



RAPORTĂRI TRIMESTRIALE – trimestrul III.

Raportări la 30 septembrie 2020

- Comunicat de presă
- Raport curent
- Raport trimestrial
- Situația poziției financiare
- Situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de numerar
- Raportări contabile trimestriale
- Politici contabile
- Declarația Administratorului

TURISM FELIX S.A.
16.11.2020



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: 49.614.945,60 lei



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 9105069261

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

web: www.felixspa.com

RAPORT CURENT

Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului: 15.05.2020

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: 49.614.945,60 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 496.149.456 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFU

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

e) alte evenimente

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, vă transmitem în anexă Raportul pentru trimestrul III 2020 al S.C. TURISM FELIX S.A.

Raportul include:

1. Situații financiare de raportare la data de 30.09.2020, întocmite conform IFRS, cu mențiunea că situațiile financiare nu sunt auditate de către un auditor financiar;

2. Indicatorii economico-financiar

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

Raportul trimestrial va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 16 noiembrie 2020, ora 18:30, putând fi consultat în formă scrisă la sediul societății sau în format electronic pe website-ul S.C. TURISM FELIX S.A. la adresa www.felixspa.com.

Director general,
ec. Serac Florian



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 9105069261

Sediu 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: 16.11.2020

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: 49.614.945,60 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 496.149.456 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 2020 a fost drastic afectată de declanșarea și extinderea crizei sanitare și economice generată de noul virus COVID – 19. Sectorul ospitalității a fost puternic afectat de criza economică generată, declanșarea pandemiei a constituit un eveniment cu impact semnificativ asupra activității societății ca urmare a instituirii stării de urgență și alertă la nivel național ca a condus la impunerea unor măsuri restrictive pentru activitatea de turism.

Societatea a întrerupt total activitatea de bază în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii, în perioada 16.03 – 16.06. 2020, reluând parțial activitatea până în 30.06.2020. Începând cu data de 01.07.2020 societatea a deschis întreaga activitate de bază cu excepția unităților de restaurant și bar, acestea din urmă fiind și în prezent restricționate. Precizăm că societatea deține Certificatul pentru situație de urgență – tip 1 (albastru).

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, 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 șomajul tehnic de 75% sau 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 a doua 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 următoarele șase luni ale exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății. Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare neputând fi estimat. 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 2020 comparativ cu realizările 9 luni 2019 și prevederile BVC – 9 luni 2020

2.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea comercială TURISM FELIX S.A la întocmirea situațiilor financiare 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 30.09.2020 și comparativ cu anul precedent:

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.09.2019	01.01.2020	30.09.2020
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	583.354	545.265	430.999
IMOBILIZĂRI CORPORALE	166.590.010	172.723.486	178.733.871
Terenuri	68.895.342	68.895.342	68.747.325
Construcții	75.305.859	77.545.257	86.392.678
Instalații tehnice și mașini	4.362.455	4.427.645	5.426.846
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.164.474	1.115.650	936.068
Investiții imobiliare	326.323	315.741	283.994
Imobilizări corporale în curs de execuție	14.911.103	14.634.681	8.944.008
Avansuri imobilizări corporale	1.627.455	5.789.170	8.002.953
ACTIVE BIOLOGICE	0	0	0
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	39.820.673	39.820.673	39.820.673
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	39.820.673	39.820.673	39.820.673
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	206.994.036	213.089.424	218.985.543

- lei

(continuare)

- lei

STOCURI	1.323.115	1.366.773	1.662.885
Materii prime, materiale consumabile	834.733	879.896	1.262.952
Mărfuri	463.492	486.877	399.934
Avansuri	24.890	0	0
CREANȚE	11.823.799	8.254.741	9.495.355
Creanțe comerciale	9.032.924	3.430.734	6.644.188
Avansuri plătite	97.802	179.138	2.176
Alte creanțe	2.693.073	4.644.870	2.848.991
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	2.227.164	2.607.701	2.249.962
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	23.541.697	16.374.813	7.240.947
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	38.915.774	28.604.027	20.649.150
Conturi de regularizare și asimilate	545.816	141.714	568.424
TOTAL ACTIVE	246.455.627	241.903.247	240.203.117

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.09.2019	01.01.2020	30.06.2020
TOTAL CAPITALURI	222.912.714	221.033.381	218.447.106
TOTAL CAPITALURI PRORII	222.912.714	221.033.381	218.447.106
CAPITAL	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.614.946
PRIME DE CAPITAL	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	76.148.513	75.756.428	74.448.202
REZERVE	79.961.008	60.838.979	67.745.809
Rezerve legale	5.432.970	5.410.374	5.456.934
Alte rezerve	74.528.038	55.228.605	62.288.875
ACȚIUNI PROPRII	0	0	1.978.887
REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	0
REZULTAT REPORTAT	1.260.131	20.951.649	24.259.875
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	1.260.131	20.951.649	24.259.875
Rez. rep. provenit din adopt. ptr. prima dată a IAS 29	0	0	0
REZULTATUL PERIOADEI	16.090.857	14.211.525	4.403.721
Repartizarea profitului	162.742	140.146	46.560
PROVIZIOANE	40.000	759.308	85.098
DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN	1.319.780	1.273.948	1.324.628
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.319.780	1.273.948	1.324.628
DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN	17.810.004	15.576.940	16.968.373
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	0	0	552.445
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926	926
Datorii comerciale - furnizori	12.326.260	10.258.810	10.364.751
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	5.482.819	5.317.204	6.050.251
Conturi de regularizare și asimilate	4.373.129	3.191.587	3.377.911
TOTAL PASIVE	246.455.627	241.903.247	240.203.117

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Imobilizările corporale de natura construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2017, 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 imobilizărilor în curs de execuție la data de 30.09.2020 a scăzut față de începutul anului 2020 de la 14.634.681 lei la 8.944.008 lei și se datorează lucrărilor de investiții recepționate până la data raportării.

Disponibilitățile bănești în valoare de 7.240.947 lei s-au diminuat cu 9.133.866 lei față de începutul anului ca urmare a programului de modernizare și extindere a capacităților existente precum și a investițiilor financiare efectuate la începutul anului. În aceste condiții indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, la un nivel asigurătoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 1,22, rata de lichiditate rapidă 1,12 și rata de lichiditate imediată 0,43.

Activul total, în valoare de 240.203.117 lei la 30.09.2020 este mai mic cu 0,71% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 01.01.2020. În cursul anului 2020 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data raportării fiind utilizată suma de 552.445 lei.

Rata autonomiei financiare globale este de 91,56%, 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 30 zile și durata de plată a furnizorilor de 63 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 30.09.2020 datorii restante față de bugetul consolidat.

2.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierdere

Având în vedere instituirea stării de urgență prin Decretul Președintelui României nr. 195/16.03.2020, prelungită prin Decretul nr. 240/14.04.2020, precum și restricțiile impuse de autoritățile competente ale statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, atât elementele de venituri din exploatare, cât și cele ale cheltuielilor din exploatare pentru semestrul I 2020 au înregistrat o scădere.

Declanșarea pandemiei în luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activității societății. Societatea a întrerupt activitatea total în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii începând cu data de 16 martie 2020, fapt a avut un impact semnificativ asupra activității economice și a rezultatelor obținute la 9 luni 2020.

Ca efect al pandemiei virusului Covid-19, al decretării stării de urgență la nivel național și prelungită prin stare de alertă, precum și a unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activității și implicit a volumului de venituri a condus la a sfârșitul primelor 9 luni al anului 2020 la un rezultat pozitiv, în sumă de 4.665.344 lei, rezultând o scădere semnificativă a rezultatelor raportat la aceeași perioadă a anului precedent.

- **Rezultatul din exploatare** la 30 septembrie 2020 este de 4.461.236 lei, mai mic cu 73,03%, 12.082.276 lei față de anul 2019 când a fost înregistrat un profit din exploatare în valoare de 16.543.512 lei.

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

- scăderea veniturilor din cazare cu suma de 8.176.653 lei
- scăderea veniturilor din alimentație publică cu suma de 11.494.288 lei

- scăderea veniturilor din tratament cu suma de 2.718.165 lei
- **Rezultatul financiar** la 30 septembrie 2020 este de 204.107 lei față de 242.618 lei realizat în anul 2019, adică o scădere de 38.510 lei.
- **Rezultatul brut** la 30 septembrie este de 4.665.344 lei, mai mic cu 12.120.786 lei, față de rezultatul brut realizat în anul 2019 când s-a înregistrat un profit brut de 16.786.130 lei.

- lei

DENUMIRE INDICATOR	Realizat an 2019		Realizat an 2020	
	septembrie	9 luni	septembrie	9 luni
VENITURI TOTALE	10.577.888	73.551.878	9.725.786	45.861.466
CHELTUIELI TOTALE	6.794.432	56.765.748	6.178.653	41.196.123
REZULTAT BRUT	3.783.456	16.786.130	3.547.133	4.665.344

- lei

DENUMIRE INDICATOR	septembrie 2019 - septembrie 2020		9 luni 2019 - 9 luni 2020	
	%	valoric	%	valoric
VENITURI TOTALE	-8,06%	-852.102	-37,65%	-27.690.411
CHELTUIELI TOTALE	-9,06%	-615.778	-27,43%	-15.569.625
REZULTAT BRUT	-6,66%	-236.324	-72,21%	-12.120.786

Analiza conturilor de rezultate, la 30 septembrie 2020, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**
 - a. În primele 9 luni ale anului 2020 veniturile totale realizate sunt de 45.861.466 lei, cu 37,65% (27.690.411 lei) mai mici decât veniturile realizate în primele 9 luni ale anului 2019, când au fost în valoare de 73.551.878 lei. Față de veniturile prevăzute în B.V.C. în primele 9 luni ale anului 2020 acestea sunt mai mici cu 37,41% (27.414.534 lei).
 - b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99% din totalul veniturilor realizate) sunt de 45.629.767 lei și înregistrează o scădere de 37,74% (27.663.149 lei) comparativ cu veniturile realizate în anul 2019.

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

- scăderea veniturilor din cazare cu 8.176.653 lei, de la 24.880.562 lei la 16.703.910 lei
- scăderea veniturilor din alimentație publică cu 11.494.288 lei, de la 28.452.787 lei la 16.958.499 lei
- scăderea veniturilor din tratament față de anul precedent cu 2.718.165 lei, valoarea realizată fiind de 3.328.156 lei
- scăderea veniturilor din agrement cu 3.899.315 lei, de la 9.560.342 lei la 5.661.026 lei
- venitul mediu/zi turist realizat la 9 luni an 2020 este de 271,50 lei, mai mare cu 8,84 lei față de valoarea realizată în anul 2019 (262,66 lei), în condițiile scăderii semnificative a numărului de zile-turist.

Cifra de afaceri a scăzut cu 38,20%, respectiv 27.891.497 lei față de anul precedent, valoarea realizată fiind de 45.125.036 lei, fiind influențată semnificativ de impactul economic al pandemiei asupra activității societății care a condus la:

- suspendarea activității de bază în perioada 13.04.2020 - 16.06.2020
- scăderea numărului de zile turist cu 40,21%, respectiv 111.778 zile-turist
- servicii de carantină prestate la Hotel Mureș în perioada 12.04.2020- 27.05.2020 valoarea acestora fiind de 2.899.479 lei fără TVA
- reducerea veniturilor din revânzarea de utilități și chirii cu 1.603.075 lei de la 4.076.520 lei în anul 2019 la 2.473.445 lei în anul 2020

Față de prevederile B.V.C. pe primele 9 luni ale anului 2020 veniturile din exploatare sunt mai mici cu 37,72%, adică 27.633.233 lei.

Veniturile financiare înregistrate în primele 9 luni ale anului 2020 sunt mai mici cu 27.263 lei față de cele realizate în anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2020 sunt de 231.699 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 258.962 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 2020 sunt de 41.196.123 lei, mai mici cu 27,43% (15.569.625 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 56.765.748 lei. Diferența rezultă din scăderea cheltuielilor de exploatare cu 15.580.872 lei și creșterea cheltuielilor financiare cu 11.247 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 cheltuielile totale sunt mai mici cu 35,18%, adică cu 22.362.877 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 9 luni ale anului 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019, sunt mai mici cu 27,46%, respectiv 15.580.872 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 cheltuielile de exploatare sunt cu 35,20% mai mici, adică cu 22.364.469 lei. Evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au scăzut cu 34,33% față de anul precedent (adică cu 3.112.126 lei), de la 9.066.557 lei în anul 2019 la 5.954.431 lei în anul 2020, în strânsă corelație cu scăderea veniturilor din alimentație publică;

- Scăderea cheltuielilor cu materiile prime, materiale și materiale consumabile cu 20,48 % față de anul precedent (adică cu 503.791 lei), de la 2.459.685 lei în anul 2019 la 1.955.894 lei în anul 2020;

- Scăderea cheltuielilor cu obiectele de inventar cu 78,31% față de anul precedent (adică cu 877.263 lei), de la 1.120.252 lei în anul 2019 la 242.989 lei în anul 2020;

- Scăderea cheltuielilor privind utilitățile cu 21,57% față de anul precedent (adică cu 1.344.192 lei), de la 6.231.463 lei în anul 2019 la 4.887.272 lei în anul 2020.

- Cheltuielile privind terții înregistrate sunt în valoare de 2.782.257 lei, mai mici cu 23,29% (844.580 lei) față de nivelul înregistrat în anul precedent când au fost de 3.626.836 lei

- Scăderea cu 4,46 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 2.316.302 lei în 2019 la 2.213.043 lei în 2020, respectiv cu 103.259 lei, datorită diminuării valorii impozitului pe clădiri și a scăderii cheltuielilor cu pro rata scădere care a compensat plata autorizației de construcție la Ștrand Venus.

- Scăderea cu 31,23 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 27.416.301 lei în 2019 la 18.854.773 lei în 2020, respectiv cu 8.561.528 lei. Cheltuielile de personal au fost ajustate cu valoarea

subvenției de exploatare pentru plata personalului în valoare de 5.264.627 lei.

- Scăderea cheltuielilor cu amortizarea cu 9,44% față de anul precedent (adică 415.760 lei), de la 4.405.737 lei în anul 2019 la 3.989.977 lei în anul 2020, ca urmare a scoaterii din funcțiune a mijloacelor fixe.

c. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mari decât în anul precedent, respectiv o creștere de 11.247 lei, de la 16.344 lei în 2019 la 27.592 lei în 2020. Față de prevederile din B.V.C. se înregistrează o creștere cu 6,12 %, respectiv de 1.592 lei, valoarea bugetată fiind de 26.000 lei.

• **Srijin financiar**

Subvențiile acordate pentru plata personalului în valoare este de 5.264.627 lei, din care:

- subvenții șomaj tehnic: 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 2020 de 9.717.500 lei, societatea înregistrează un rezultat brut de 4.665.344 lei (diferență negativă de 5.051.657 lei), iar față de rezultatul brut de 16.786.130 lei realizat pe primele 9 luni ale anului 2019 se înregistrează o diferență negativă de 12.120.786 lei.

Rezultatul brut pe primele 9 luni ale anului 2020, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- scăderea veniturilor din exploatare cu 37,74% (27.663.149 lei)
- scăderea cheltuielilor din exploatare cu 27,46% (15.580.872 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 2020 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 16.374.813 lei. La finalul perioadei de raportare acesta era de 7.240.947 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 pentru anul 2020.

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	20.649.150 / 16.968.373	1,22
2.	Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0 / 218.447.106 x 100	0,00
3.	Indicatorul gradului de îndatorare ³⁾	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0 / 218.447.106 x 100	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții ⁴⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 181	4.915.852 / 45.125.036 x 274	29,85 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁵⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	45.125.036 / 218.985.543	0,21 (nr. de ori)

2.2. Investiții

Din valoarea planului de investiții aprobat pentru anul 2020 în valoare de 58.097.000 lei s-au realizat până la data raportării lucrări în valoare de 8.534.875 lei gradul de realizare fiind de 14,69%.

Principalele obiective de investiții sunt modernizare bucătărie Hotel Poienița, lucrări de modernizare rețea agent termic primar și lucrări de modernizare Ștrand Venus 1 Mai.

Programul de Reparații și întreținere aprobat este de 1.699.000 lei, din care până la 30.09.2020 s-au realizat lucrări în valoare de 661.247 lei.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2020 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

	- lei
Amortizare	6.600.000
Profit net	7.060.000
Credite bancare	39.000.000
Alte surse atrase	5.500.000
TOTAL surse	58.160.000
Program de investiții pe anul 2020	58.097.000
De reportat pentru anul 2021	63.000

4. Modificări care afectează capitalul social

În cursul anului 2020 nu au fost modificări ale capitalului social.

5. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 septembrie 2020 nu au fost auditate.

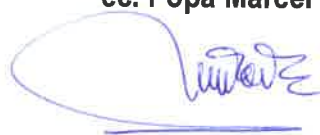
6. Anexe

- Situația poziției financiare la 30.09.2020
- Situația profitului și a pierderii la 30.09.2020
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.09.2020
- Situația fluxurilor de numerar la 30.09.2020
- Note explicative aferente situațiilor la 30.09.2020
- Declarația conducerii la 30.09.2020

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: 49.614.945,60 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 POZIȚIEI FINANCIARE la data de 30.09.2020

	Nota	01.ian.2020	30.sep.2020
- lei			
Active			
Active necurente			
Imobilizări corporale	1	172.407.746	178.449.878
Imobilizări necorporale	2	545.265	430.999
Investiții imobiliare	3	315.741	283.994
Active financiare	4	39.820.673	39.820.673
Total active necurente		213.089.424	218.985.543
Active curente			
Stocuri	5	1.366.773	1.662.885
Creanțe comerciale	6	3.430.734	6.644.188
Alte creanțe	7	4.965.721	3.419.591
Creanțe cu impozitul pe profit curent	22	68.082	0
Investiții pe termen scurt	8	2.607.701	2.249.962
Numerar și echivalent în numerar	8	16.374.813	7.240.947
Total active curente		28.813.823	21.217.574
Total active		241.903.247	240.203.117
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capitalul social	9	49.614.946	49.614.946
Rezultat reportat	10	20.951.649	24.259.875
Rezerve	11	136.395.407	142.194.011
Acțiuni proprii	12	0	-1.978.887
Rezultatul curent	13	14.211.525	4.403.721
Repartizarea profitului	13	-140.146	-46.560
Total capitaluri proprii		221.033.381	218.447.106
Datorii necurente			
Provizioane pe termen lung	14	759.308	85.098
Alte datorii pe termen mediu și lung	15	1.273.948	1.324.628
Total datorii necurente		2.033.256	1.409.726



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: 49.614.945,60 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: scfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

- lei

01.ian.2020 30.sep.2020

Datorii curente

Datorii comerciale	16	10.258.810	10.364.751
Împrumuturi pe termen scurt	17	0	552.445
Taxe curente	17	1.442.666	2.211.887
Datorii cu impozitul pe profit curent	22	0	134.251
Datorii cu impozitul specific	22	174.194	53.372
Alte datorii	18	6.960.939	7.029.578
Total datorii curente		18.836.609	20.346.285
Total datorii		20.869.865	21.756.011
Total pasive		241.903.247	240.203.117

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: 49.614.945,60 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 2020

- lei

	Nota	30.09.2019	30.09.2020
Venituri din prestări servicii	19	44.563.746	28.166.538
Venituri din vânzarea de mărfuri	19	28.452.787	16.958.499
Alte venituri	19	276.383	504.731
		<u>73.292.916</u>	<u>45.629.767</u>
Cheltuieli de exploatare	20	40.387.753	28.403.008
Costul mărfurilor vândute	20	9.085.121	5.971.273
Alte cheltuieli	20	7.276.530	6.794.250
		<u>56.749.404</u>	<u>41.168.531</u>
Rezultat operațional		16.543.512	4.461.236
Venituri financiare	21	258.962	231.699
Cheltuieli financiare	21	16.344	27.592
Profitul înainte de impozitare		16.786.130	4.665.344
Impozit pe profit	22	521.079	134.251
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	22	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	22	174.194	127.372
Venitul din impozit pe profit amânat	22	0	0
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		16.090.857	4.403.721
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0324	0,0089

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: 49.614.945,60 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 modificărilor în capitalurile proprii la 30.09.2020

- lei

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

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: 49.614.945,60 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 FLUXURILOR DE NUMERAR la 30 septembrie 2020

	30.09.2019	30.09.2020
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	16.090.857	4.403.721
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	4.746.123	4.705.810
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	-340.386	-715.833
- Alte venituri nemonetare (ct.711 + 758.2 + 758.8-parțial)	-276.383	-145.715
- Alte cheltuieli nemonetare (ct.654 + 656)	6.365	41.623
(+) - Cheltuieli și venituri din evaluarea diferențelor de curs valutar	-44.518	-50.389
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe curs și dividende)	-258.962	-231.699
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe curs)	16.344	27.592
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	15.320	-210.408
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	19.954.759	7.824.701
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-92.787	-296.112
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	-1.002.462	-1.599.242
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	783.821	751.997
(+) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	0	357.739
Numerar generat din exploatare	19.643.330	7.039.084
(-) - Dobânzi plătite	0	-21.206
(-) - Dividende plătite	-4.508.824	-4.888.000
(+) - Dividende încasate	0	172.253
(+) - Dobânzi încasate	9.695	2.671
- Cheltuieli financiare (diferențe curs)	-16.344	-6.386
- Venituri financiare (diferențe curs)	60.863	56.775
(-) - Impozitul pe profit plătit	-344.971	-248.194
Numerarul net provenit din activități de exploatare	14.843.749	2.106.997
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de filiale	0	-1.978.887
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-8.104.391	-9.671.071
(+) - Încasări din vânzarea de imobilizări	0	358.425
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-8.104.391	-11.291.543
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	0	0
(+) - Scădere / Creștere (variația) datorii legate de operații de finanțare	220.740	50.680
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	220.740	50.680
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	6.960.099	-9.133.866
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	16.581.598	16.374.813
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	23.541.697	7.240.947

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 30 septembrie 2020

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 „TUFÉ”. Evidența acționarilor a fost ținută din anul 2009 de către Depozitarul Central (fost REGISCO) conform contractului nr. 7778/01.03.2007. În 19.02.2007, societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A..

Grupul din care face parte Societatea în calitate de parte afiliată este S.I.F. TRANSILVANIA S.A.. Sediul social al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. este: Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov.

În perioada de raportare nu au survenit modificări în conducerea societății.

Informații generale – impact COVID

Activitatea societății în cursul anului 2020 a fost drastic afectată de declanșarea și extinderea crizei sanitare și economice generată de noul virus COVID – 19. Sectorul ospitalității a fost puternic afectat de criza economică generată, declanșarea pandemiei a constituit un eveniment cu impact semnificativ asupra activității societății ca urmare a instituirii stării de urgență și alertă la nivel național ce a condus la impunerea unor măsuri restrictive pentru activitatea de turism.

Societatea a întrerupt total activitatea de bază în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii, în perioada 16.03 – 16.06.2020, reluând parțial activitatea până în 30.06.2020. Începând cu data de 01.07.2020 societatea a deschis întreaga activitate de bază cu excepția unităților de restaurant și bar, acestea din urmă fiind și în prezent restricționate. Precizăm că societatea deține Certificatul pentru situație de urgență – tip 1 (albastru).

Având în vedere instituirea stării de urgență prin Decretul Președintelui României nr. 195/16.03.2020, prelungită prin Decretul nr. 240/14.04.2020, precum și restricțiile impuse de autoritățile competente ale statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, atât elementele de venituri din exploatare, cât și cele ale cheltuielilor din exploatare primele 9 luni 2020 au înregistrat o scădere.

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, societatea menținând doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de protejare și menținere a activelor, precum și a funcțiilor operative, restul personalului beneficiind de șomajul tehnic de 75% sau 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 a doua 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 următoarele șase luni ale exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății. Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare neputând fi estimat. Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

Descrierea activității – prezentarea generală

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 căruia 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, inhalatiile 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.

În completarea pachetului de servicii medicale există cabinetele de investigații clinice (laborator, ecografie, radiografie).

La granița dintre serviciile medicale și cele de agrement se situează **serviciile din centrele de wellness** din complexe 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 sunt asigurate în cele 7 structuri hoteliere, în camere single, duble, triple sau apartamente – total cca. 2.394 de locuri.

Serviciile de masă sunt oferite în 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, Grădina de vară, 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, iar din anul 2010 a fost pus în funcțiune Ștrandul Venus din stațiunea Băile 1 Mai.

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 mijlocele 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 Standardele 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 datorii 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 2020, situațiile financiare anuale individuale au fost 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 2020 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 poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor pe funcții 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 30.09.2020 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 redade 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 deprecieri 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.

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 valoarea justă cu pierderile și câștigurile recunoscute în contul de profit sau pierdere, în conformitate cu IAS 39.

Lista entităților asociate se regăsește în nota 4.

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 sunt prezentate la valoarea justă drept cost presupus la valoare reevaluată la 31 decembrie 2017.

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.

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 datoriilor 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 include 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 pierderi”), 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 altă 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 2017, 31 decembrie 2019 și 30 septembrie 2020 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 există 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 2020 și 30 septembrie 2020 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 aceluiași 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 întreținerile zilnice 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 atribuibile 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 aceluși activ sau unități.

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

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

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 cheltuială 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 câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și în perioadele anterioare.

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

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 2020, 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 diferite 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 utilizată 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 2020, 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.

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.

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 acesteia la aceea dată” IFRS1 BC41.

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2014. Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2014 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 31.12.2014 a fost de 49.221.409 lei calculată la un preț mediu de 43 euro/mp. Conform politicilor contabile aprobate pentru terenuri nu se calculează amortizare.

Grupa „Construcții” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2017 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.

- lei

Grupa	Valoare contabilă la 31.12.2017	Amortizare cumulată	Valoare justă la 31.12.2017	Diferențe din reevaluare
<i>Construcții și investiții imobiliare</i>	77.757.063	11.909.379	80.495.662	14.747.977

Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ. În cursul anului 2020 societatea nu a capitalizat dobânzi. 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 (exclusiv transferurile din investițiile în curs) au fost în valoare de 709.886 lei ce constă în lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune și intrări de imobilizări corporale în valoare de 7.826.017 lei lucrări în curs de execuție. La 30 septembrie 2020 societatea a obținut în regie proprie mijloace fixe în valoare de 31.407 lei. În cursul anului s-au înregistrat ieșiri (vânzări) de mijloace fixe de natura terenurilor valoarea fiind de 148.017 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 30.09.2020:

30 septembrie 2020	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs și avansuri	TOTAL
Sold inițial	68.895.342	85.261.347	34.019.644	20.423.851	208.600.183
Intrări	0	12.179.880	2.046.695	10.039.799	24.266.374
Ieșiri	-148.017	0	-5	-13.516.689	-13.664.711
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0
Sold final	68.747.325	97.441.227	36.066.595	16.946.961	219.202.107

➤ Influența amortizărilor și a provizioanelor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2020:

30 septembrie 2020	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini,	Utilaje și mobilier	TOTAL
Sold inițial	0	7.716.090	24.633.497	3.842.850	36.192.438
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	3.332.459	934.203	293.136	4.559.797
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0	0	-5	0	-5
Sold final	0	11.048.549	25.567.695	4.135.986	40.752.230
Valoarea netă a mijloacelor fixe la 30 septembrie 2020	68.747.325	87.067.418	5.274.565	932.921	178.449.877

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 2020 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

	- lei	
Cost	2019	2020
Sold inițial 01.01.	338.213	904.150
Intrări	565.936	0
Sold final 30.09.	904.150	904.150
	2019	2020
Ajustări de valoare		
Sold inițial 01.01.	312.643	358.885
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	8.153	114.266
Sold final 30.09.	320.796	473.151
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01 ianuarie	25.570	545.265
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 30 septembrie	583.354	430.999

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupa „Investiții imobiliare” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2017 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 2020 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

	-lei	
Cost	2019	2020
Sold inițial 01.01.	400.343	400.343
leșiri	0	0
Sold final 30.09.	400.343	400.343
	2019	2020
Ajustări de valoare		
Sold inițial 01.01.	42.273	84.602
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	31.747	31.747
Sold final 30.09.	74.020	116.349
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 01.01.	358.070	315.741
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 30.09.	326.323	283.994

4. ACTIVE FINANCIARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 – „Instrumente financiare: Informații de furnizat”. Societatea a aplicat următoarele principii de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurilor de valoare:

- acțiunile deținute necotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă, eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere.
- acțiunile deținute 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 Hotels&Travel 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. Acțiunile deținute la societățile necotate la bursă nu pot fi evaluate în mod fiabil deoarece nu există o piață activă pentru aceste titluri. Managementul societății a considerat că valoarea justă echivalează cu costul total al participației în capitalul social.

Acțiuni necotate:

Numele investiției	Locul operațiilor (sediul social)	Procent deținut la		Valoare participatie la 30 septembrie 2019	Valoare participatie la 30 septembrie 2020
		30 septembrie 2019	30 septembrie 2020		
S.C. Transilvania Hotels&Travel S.A.	București	18,35%	18,35%	1.391.687	1.391.687
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	30,33%	38.428.688	38.428.688
Valoare acțiuni la entități asociate la 30.09.				39.820.673	39.820.673

5. STOCURI

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

Stocuri 01.01.	-lei	
	2019	2020
Materii prime	25.135	10.140
Materiale consumabile	716.354	856.234
Obiecte de inventar	3.697	9.227
Materiale aflate la terți	3.804	4.295
Mărfuri	481.338	486.877
Avansuri platite	0	0
Valoarea stocurilor la 01.ian. 1.230.328 1.366.773		
Valoarea stocurilor la 30.sep. 1.323.115 1.662.885		

Stocurile sunt recunoscute în situațiile financiare în 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 depreciări 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	2019	2020
Clienți	6.815.597	2.219.106
Clienți incertți	822.751	822.751
Clienți facturi de întocmit	1.241.104	1.211.628
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.	8.879.452	4.253.484
Clienți	7.914.411	6.008.719
Clienți incertți	822.751	781.128
Clienți facturi de întocmit	1.118.513	635.469
Valoarea creanțelor comerciale la 30.sep.	9.855.675	7.425.316
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2019	2020
Sold inițial la 01.ian.	822.751	822.751
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	0	41.623
Sold final la 30.sep.	822.751	781.128
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	8.056.751	3.430.734
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 30.sep.	9.032.924	6.644.188

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 CREAŢE

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 telefonice.

- lei		
Alte creanțe la 01.ian.	2019	2020
Alte creanțe în legătură cu personalul	0	1.493
Creanțe privind impozitul pe profit	0	0
Alte creanțe sociale	557.484	502.175
TVA de recuperat	940.401	2.668.253
Alte impozite și taxe	1.497.660	888.452
Debitori diverși	79.512	578.507
Sume în curs de lămurire	39.993	53.045
Cheltuieli înregistrate în avans	129.774	141.714
Alte creanțe-avansuri	112.682	179.138
Valoarea altor creanțe la 01.ian.	3.357.506	5.012.776
Alte creanțe la 30.sep.	2019	2020
Alte creanțe în legătură cu personalul	11.062	9.947
Creanțe privind impozitul pe profit	0	0
Alte creanțe sociale	725.040	953.775
TVA de recuperat	76.977	79.935
Alte impozite și taxe	1.438.773	1.010.544
Subvenții	0	698.091
Debitori diverși	450.942	85.183
Sume în curs de lămurire	37.335	58.571
Alte creanțe-avansuri	97.802	2.176
Cheltuieli înregistrate în avans	545.816	568.424
Valoarea altor creanțe la 30.sep.	3.383.746	3.466.646
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	2019	2020
Sold inițial	47.055	47.055
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final	47.055	47.055
Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	3.310.451	4.965.721
Valoarea netă a altor creanțe la 30.sep.	3.336.691	3.419.591

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 39.042 lei la 30 septembrie 2020 și reflectă sumele în decontare din plata cu cardul electronic și valoarea transferurilor bancare nefinalizate.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

- lei		
Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Conturi la bănci în lei	14.089.526	13.438.747
Conturi la bănci în valută	2.446.307	2.867.040
Numerar în „casă”	10.159	10.881
Alte echivalente de numerar	35.607	58.145
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	16.581.598	16.374.813
Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Conturi la bănci în lei	20.671.047	4.266.452
Conturi la bănci în valută	2.812.922	2.917.330
Numerar în „casă”	8.807	18.123
Alte echivalente de numerar	48.921	39.042
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30.sep.	23.541.697	7.240.947

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 30.09.2020 sunt de 2.248.645 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 857.918 acțiuni.

Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 934 lei la 30 septembrie 2019, respectiv 1.318 lei la 30 septembrie 2020 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	2019	2020
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.408.361	2.605.660
Alte valori de încasat	2.145	2.041
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	2.410.505	2.607.701
Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.226.230	2.248.645
Alte valori de încasat	934	1.318
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30.sep.	2.227.164	2.249.962

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 2020. 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 2020 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

Acționari	la data de 01.01.2019			la data de 30.09.2019		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.	313.579.000	31.357.900	63,20%	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F. OLTENIA S.A.	143.752.429	8.417.426	28,98%	143.752.429	14.375.243	28,98%
3. Persoane juridice	10.595.836	1.059.584	2,13%	10.686.276	1.068.628	2,15%
4. Persoane fizice	28.222.191	2.822.219	5,69%	28.131.276	2.813.175	5,67%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	496.149.456	49.614.946	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.09.2019

49.614.946

Acționari	la data de 01.01.2020			la data de 30.09.2020		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.	313.579.000	31.357.900	63,20%	308.780.140	30.878.014	62,23%
2. S.I.F. OLTENIA S.A.	143.752.429	14.375.243	28,98%	143.752.429	14.375.243	28,98%
3. Alte persoane juridice	10.798.276	1.079.827	2,18%	14.988.340	1.498.834	3,02%
4. Persoane fizice	28.019.751	2.801.976	5,65%	28.628.547	2.862.855	5,77%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	496.149.456	49.614.946	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.09.2020

49.614.946

10. REZULTATUL REPORTAT DIN APLICARE IFRS - IAS 29

Rezultatul reportat provine din aplicarea prevederilor IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” asupra capitalurilor proprii (capital social, rezerve legale și alte rezerve) și din efectul aplicării pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Rezultatul reportat a fost acoperit din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Rezultatul reportat	- lei	
	2019	2020
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.257.270	20.948.788
- provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	0	0
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold inițial 01.ian.	1.260.131	20.951.649
Rezultatul reportat la 01.01.	1.260.131	20.951.649

Rezultatul reportat	2019	2020
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.257.270	22.257.014
- provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	0	0
- 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 final la 30.sep.	1.260.131	24.259.875
Rezultatul reportat la 30.sep.	1.260.131	24.259.875

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).

Rezerve	2019	2020
Rezerve din reevaluare	77.337.772	75.756.428
Rezerve legale	5.270.228	5.410.374
Alte rezerve	67.805.594	55.228.605
Sold inițial 01.ian.	150.413.595	136.395.407
Valoarea rezervelor la 01.01.	150.413.595	136.395.407

Rezerve	2019	2020
Rezerve din reevaluare	76.148.513	74.448.202
Rezerve legale	5.432.970	5.456.934
Alte rezerve	74.528.038	62.288.875
Sold final la 30.sep.	156.109.521	142.194.011
Valoarea rezervelor la 30.sep.	156.109.521	142.194.011

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 30 septembrie 2020 este de 74.448.202 lei, iar la data de 30 septembrie 2019 era de 76.148.513 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 2020 este de 5.456.934 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

În conformitate cu hotărârea A.G.E.A. nr. 3 / 18.11.2019, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 5.210 / 19.12.2019, Societatea derulează un program de răscumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici:

- Perioada: 27.01.2020 – 19.09.2020
- Numărul maxim de acțiuni: 4.961.494 acțiuni
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționate la B.V.B., calculat pe baza volumului zilnic mediu din cele 20 de zile de tranzacționare care precedă data la care are loc achiziția, conform art. 3 alin. (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 1.052/2016
 - Preț: prețul minim de achiziție este prețul de piață de la B.V.B. din momentul efectuării achiziției, prețul maxim de achiziție va fi de 0,40 lei / acțiune
 - Valoarea pecuniară alocată: 1.984.597,60 lei (calculat ca număr maxim de 4.961.494 acțiuni proprii la un preț pe acțiune de 0,40 lei)
 - Scopul 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”
 - Intermediar: IFB FINWEST S.A.

Prima etapă de răscumpărare a început la data de 27.01.2020, iar la 15.08.2020 au fost răscumpărate un număr de 118.747. Acțiunile proprii răscumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, exclusiv comisioanele de intermediere și alte costuri de tranzacționare.

Oferta Publică de Cumpărare întocmită de către intermediar, aprobată de ASF prin Decizia nr. 986 din 19.08.2020 s-a derulat în perioada 26.08 – 08.09.2020 și au fost cumpărate 4.724.000 de acțiuni la un preț de 0,40 lei/acțiune, suma totală plătită fiind de 1.937.098,80 lei. Tranzacția aferentă ofertei publice s-a realizat în data de 09.09.2020 și s-a decontat în data de 11.09.2020. În cadrul ofertei publice s-au scris un număr de 316.446.805 acțiuni, indicele de alocare fiind de 0,0153035105.

Prin hotărârea AGEA nr.1 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.

Societatea va informa corespunzător investitorii cu privire la costurile totale ale programului de răscumpărare și impactul asupra capitalurilor proprii ulterior derulării programului.

Acțiuni proprii	2019	2020
Sold inițial 01.01.	0	0
Intrări	0	1.978.887
Ieșiri	0	0
Sold final 30.09.	0	1.978.887
Valoarea profit net de repartizat	0	1.978.887

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 net în valoare de 4.403.721 lei.

- lei

Rezultat curent	2019	2020
Sold inițial 01.01.	10.255.638	14.211.525
Intrări rezultat curent	16.090.857	4.403.721
Ieșiri repartizarea profitului	-10.255.638	-14.211.525
Sold final 30.09.	16.090.857	4.403.721
Valoarea profit net de repartizat	16.090.857	4.403.721

- lei

Repartizări profit	2019	2020
Sold inițial 01.01.	108.263	140.146
Constituiiri curente	162.742	46.560
Anulări/utilizări curente rezervă legală	-108.263	-140.146
Sold final 30.09.	162.742	46.560
Valoarea profitului repartizat	162.742	46.560

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2020 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 30 septembrie 2020 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2020 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în anul 2019 .

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

- lei

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2019	2020
Sold inițial 01.01.	380.386	759.308
Total Provizion constituit în an	0	0
Reluare provizioane pentru beneficiile angajaților	340.386	674.210
Total Provizion reversat în an	340.386	674.210
Sold final 30.09.	40.000	85.098
Valoarea provizioanelor la 30.sep.	40.000	85.098

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 2020 fiind de 1.324.628 lei.

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	2019	2020
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold inițial 01.01.	1.099.040	1.273.948
Alte împrumuturi și datorii asimilate – acumulări	254.320	52.994
Alte împrumuturi și datorii asimilate – achitări	33.580	2.314
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold la 30.09.	1.319.780	1.324.628
Valoarea altor datorii la 30.sep.	1.319.780	1.324.628

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.

În luna aprilie 2020 a fost reînnoită linia de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data prezentei fiind utilizată suma de 552.445 lei.

Datorii comerciale	2019	2020
Furnizori	4.535.512	4.451.785
Furnizori de imobilizări	8.963.574	5.335.987
Furnizori facturi nesosite	288.614	471.039
Sold inițial 01.01.	13.787.700	10.258.810
Furnizori	29.665.652	21.646.124
Furnizori de imobilizări	9.646.504	11.782.782
Furnizori facturi nesosite	1.703.716	1.405.058
Total acumulări datorii comerciale	41.015.872	34.833.964
Furnizori	31.131.127	23.395.591
Furnizori de imobilizări	9.562.834	9.671.081
Furnizori facturi nesosite	1.783.352	1.661.351
Total plăți datorii comerciale	42.477.312	34.728.023
Furnizori	3.070.037	2.702.318
Furnizori de imobilizări	9.047.245	7.447.687
Furnizori facturi nesosite	208.978	214.746
Sold final 30.09.	12.326.260	10.364.751
Valoarea datoriilor comerciale la 30.sep.	12.326.260	10.364.751

17. TAXE CURENTE

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

Impozite și taxe curente	2019	2020
		- lei
Asigurări sociale	933.622	1.227.692
Contribuția asiguratorie de muncă	59.434	78.528
Impozite aferente salariilor	189.394	250.542
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	76.353	-120.440
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	5.383	6.344
Sold inițial la 01.01.	1.264.186	1.442.666
Asigurări sociale:	1.033.575	957.451
Contribuția asiguratorie pentru munca	65.954	60.418
TVA de plată	0	730.752
Impozite aferente salariilor	198.973	189.402
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	107.202	231.180
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	21.974	42.684
Sold final la 30.09.	1.427.678	2.211.887
Valoarea impozitelor și taxelor curente la 30.sep.	1.427.678	2.211.887

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.

18. ALTE DATORII

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

Alte datorii curente	2019	2020
		- lei
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926
Datorii salariale	717.473	775.409
Garanții personal	1.817.734	2.274.553
Dividende de plată	351.785	458.897
Creditori diverși	210.684	259.567
Venituri în avans	3.093.307	3.191.587
Sold inițial la 01.01.	6.191.909	6.960.939
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926
Datorii salariale	701.613	430.033
Garanții personal	2.172.342	2.381.162
Dividende de plată	457.151	582.007
Creditori diverși	218.216	257.540
Venituri în avans	4.373.129	3.377.911
Sold final la 30.09.	7.923.376	7.029.578
Valoare – alte datorii curente la 01.01.	6.191.909	6.960.939
Valoare – alte datorii curente la 30.09.	7.923.376	7.029.578

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.2019	%	30.sep.2020	%
Venituri din servicii de cazare	24.880.562	33,95%	16.703.910	36,61%
Venituri din alimentație publică	28.452.787	38,82%	16.958.499	37,17%
Venituri din tratament	6.046.322	8,25%	3.328.156	7,29%
Venituri din agreement	9.560.342	13,04%	5.661.026	12,41%
Venituri din chirii	652.524	0,89%	465.607	1,02%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	3.423.996	4,67%	2.207.839	4,40%
Cifra de afaceri	73.016.533	99,62%	45.125.036	98,89%
Alte venituri din exploatare	276.383	0,38%	504.731	1,11%
Venituri din exploatare – total	73.292.916	100%	45.629.767	100%

20. CHELTUIELI

Indicatori	Realizat	
	30.sep.2019	30.sep.2020
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	57.158	20.608
Cheltuieli cu materialele consumabile	2.325.372	1.890.631
Cheltuieli privind obiectele de inventar	1.120.252	242.989
Cheltuieli privind materialele nestocate	77.155	44.656
Cheltuieli privind energia și apa	6.231.463	4.887.272
Cheltuieli privind mărfurile	9.085.121	5.971.273
Reduceri comerciale primite	-18.564	-16.842
Cheltuieli materiale – total	18.877.957	13.040.586
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	660.599	388.112
Cheltuieli cu chiriile	55.366	71.363
Cheltuieli cu primele de asigurare	38.162	52.387
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	750	0
Cheltuieli cu colaboratorii	1.233.486	1.552.677
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	14.381	30.977
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	228.422	229.666
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	0	2.941
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	16.436	10.054
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	187.600	145.685
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	126.027	100.714
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	2.299.093	1.750.358
Cheltuieli cu terți – total	4.860.322	4.334.934
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.316.302	2.213.043
Impozite și taxe – total	2.316.302	2.213.043

Indicatori	Realizat 30.sep.2019	Realizat 30.sep.2020
<i>- lei</i>		
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	23.804.004	20.910.513
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1.815.466	1.237.410
Cheltuieli privind asigurările. și protecția socială	563.345	418.800
Venituri din subvenții de exploatare pt. plata personalului	0	-5.264.627
Cheltuieli salariale – total	26.182.815	17.302.096
Amortizări, ajustări, provizioane		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	6.365	41.623
Alte cheltuieli de exploatare	99.906	246.273
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	4.746.123	4.705.810
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-340.386	-674.210
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	0	-41.623
Amortizări, ajustări, provizioane – total	4.512.008	4.277.873
Cheltuieli de exploatare – total	56.749.404	41.168.531

21. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Indicatori	Realizat 30.sep.2019	Realizat 30.sep.2020
<i>- lei</i>		
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	16.344	6.386
Cheltuieli privind dobânzile	0	21.206
Cheltuieli financiare – total	16.344	27.592

Indicatori	Realizat 30.sep.2019	Realizat 30.sep.2020
<i>- lei</i>		
Venituri financiare		
Venituri din investiții pe termen scurt	152.152	172.253
Venituri din diferențe de curs valutar	60.863	56.775
Venituri din dobânzi	9.695	2.671
Alte venituri financiare	36.252	0
Venituri financiare – total	258.962	231.699
Rezultat financiar	242.618	204.107

22. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent, impozitul amânat și impozitul specific. Societatea a calculat la 30.09.2020 impozit specific în valoare de 134.251 lei. Societatea a aplicat prevederile OUG 48/2020 privind unele măsuri financiar – fiscale calculând impozitul specific doar pentru perioada în care a desfășurat activitate.

Impozitul pe 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.

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.2019	Realizat 30.sep.2020
Impozit curent		
Cheluieli cu impozitul curent aferent anului	521.079	134.251
Impozit amânat		
Cheluieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Impozit specific	174.194	127.372
Total cheluieli cu impozitul recunoscut în cursul perioadei	695.273	261.623

23. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**Modelul Canon Holder**

Se bazează pe următoarea funcție: $Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$

Nr. crt.	Indicatorul	U.M.	Valori		Simbol
			la 30.09.2019	la 30.09.2020	
1	Creanțe	lei	11.823.799	9.495.355	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	23.541.697	7.240.947	Db
3	Datorii pe termen scurt	lei	17.810.004	16.968.373	Dts
4	Capital permanent	lei	224.272.494	219.856.832	Kperm
5	Pasiv total	lei	246.455.627	240.203.117	Pt
6	Cheluieli financiare	lei	16.344	27.592	Chf
7	Venituri totale	lei	73.551.878	45.861.466	Vt
8	Cheluieli cu personalul	lei	26.182.815	17.302.096	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	49.404.521	27.819.376	VA
10	Excedentul brut al exploatării	lei	20.905.404	8.304.238	EBE
11	R1	-	1,9857	0,9863	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,9100	0,9153	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0002	0,0006	Chf / Vt
14	R4	-	0,5300	0,6219	Chp / VA
15	R5	-	0,4231	0,2985	EBE / VA
16	Z = 16*R1 + 22 * R2 - 87*R3 -10*R4+24*R5	-	56,6277	36,8100	Z

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

Riscul de faliment prin metoda scorurilor - FUNCȚIA ALTMAN

nr. crt.	Elemente de calcul	Mod calcul	Valori calcul pe perioada de analiză (lei)		Perioada	
			9 luni 2019	9 luni 2020	30.09. 2019	30.09. 2020
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	38.915774 / 17.810.004	20.649.150 / 16.968.373	2,19	1,22
2.	Gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00 / 222.912.714 x 100	0,00 / 218.447.106x 100	0,00	0,00
3.	Gradului de îndatorare la termen	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0,00 / 222.912.714 x 100	0,00 / 218.447.106 x 100	0,00	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x Nz	8.187.755 / 73.016.533 x 273	4.915.852 / 45.125.036 x 273	30,61	29,85
					nr. de zile	
5	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de faceri / Active imobilizate	73.016.533 / 206.994.036	45.125.036 / 218.985.543	0,35	0,21
					nr. de ori	

nr. rată	Ratele implicate în determinarea scorului „Z”				coeficient de ponderare	Scor obținut sept.2020	
	formula ratelor implicate	Valori calcul (lei)		2019		2020	
		9 luni 2019	9 luni 2020				
r1	Activ circulant / Activ total	38.915.774 / 246.455.627	20.649.150 / 240.203.117	1,2	0,1895	0,1032	
r2	Profitul reinvestit / Activ total	8.684.333 / 246.455.627	2.819.097 / 240.203.117	1,4	0,0493	0,0164	
r3	Rezultatul curent înaintea impozitării / Activ total	16.786.130 / 246.455.627	4.665.344 / 240.203.117	3,3	0,2248	0,0641	
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	146.860.239 / 1.319.780	157.775.527 / 1.324.628	0,6	66,7658	71,4656	
r5	Cifra de afaceri / Activ total	73.016.533 / 246.455.627	45.125.036 / 240.203.117	0,99	0,2933	0,1860	
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5					67,5227	71,8352	

$Z \leq 1,5$	zonă foarte mare de risc, faliment iminent	-	-
$1,51 \leq Z \leq 1,8$	zonă ridicată de risc, faliment într-un an de zile	-	-
$1,81 \leq Z \leq 2,70$	zonă de incertitudine cu risc mare de faliment, deficit de lichidități	-	-
$2,71 \leq Z \leq 2,99$	zonă de risc redus de faliment, solvabil	-	-
$Z \geq 3$	zonă fără risc mare de faliment (inexistent), solvabilitate ridicată	67,5227	71,8352

Formula funcției Altman: $Z = 1,2 r_1 + 1,4 r_2 + 3,3 r_3 + 0,6 r_4 + 0,99 r_5$

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 ușoară creștere.

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

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.

Mediul economic ar putea suferi o a doua 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 următoarele șase luni ale exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății. Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare neputând fi estimat. Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

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: 49.614.945,60 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 la 30 septembrie 2020 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 30.09.2020 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 01.01.2020 - 30.09.2020;
- 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