

## **POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 31 decembrie 2021**

### **A. PREZENTARE GENERALĂ**

#### **Entitatea care raportează**

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

S.C. Turism Felix S.A. este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/132/1991, având cod unic de înregistrare nr. RO 108526.

Funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate de bază tratament balnear, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora. Obiectul de activitate este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI ȘI ALTE FACILITĂȚI DE CAZARE SIMILARE – cod CAEN 5510.

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

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

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUFEL”. 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. Situațiile consolidate ale grupului SIF Transilvania SA pot fi obținute de la sediul social al acesteia.

#### **Descrierea activității**

Obiectul de activitate al S.C. TURISM FELIX S.A. este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este Hoteluri și alte facilități de cazare

similare – cod CAEN 5510, constând în tratament balnear, cazare, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesiune a dreptului de exploatare a apelor termale pe o perioadă de 20 de ani, cu posibilitatea de prelungire pe perioade succesive de 5 ani. Perimetrul de exploatare a resurselor și rezervelor de apă termominerală cuprinde întreaga zonă Felix și Băile 1 Mai. S.C. TURISM FELIX S.A. este singurul responsabil cu activitățile de exploatare a rezervelor de apă termominerală, putând cesiona dreptul de exploatare altor entități în baza contractelor de livrare încheiate cu acestea, atâta timp cât activitățile acestora nu influențează activitățile proprii de exploatare.

## Servicii

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

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

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

**Serviciile de masă** – societatea deține în vederea asigurării serviciilor de masă șapte restaurante categoria I-a (Internațional, Termal, Nufărul, Poienița, Mureș, Someș, Unirea), fiecare dispunând de 1-3 saloane și de terase amenajate în acest scop. La acestea se adaugă complexul de Poiana unde a fost amenajat un club cu o capacitate de 300 de locuri, astfel încât în total sunt disponibile circa 2.892 de locuri pentru servirea mesei.

Tot în sectorul de alimentație publică trebuie amintite barurile de zi din cadrul complexelor hoteliere, Clubul Dark, cofetăriile, gelateria, precum și spațiile cu destinația de bufet și bufet-restaurant din Complexul Apollo - Felix.

**Serviciile de agrement** cele mai solicitate pe tot parcursul anului sunt serviciile oferite de Complexul de agrement Apollo, ce includ piscinele cu apă termală acoperite sau în aer liber, spații pentru jocuri și centrul de wellness.

În intervalul mai – septembrie, acestora li se adaugă serviciile din cadrul Ștrandului Felix – piscine cu apă termală și pentru înot (cu apă rece), piscină pentru copii, mini aqua-parc (tobogan acvatic cu cinci piste), terenuri de beach volley și de mini-fotbal.

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

**Alte servicii turistice** oferite sunt:

- valorificarea, pe bază de comision, a serviciilor turistice proprii, prin S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. și alți tour-operatori, care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.;
- transportul cu 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 cu situațiile financiare la 31.12.2012. Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Contabilă a fost 01 ianuarie 2011, drept pentru care Societatea a prezentat situații financiare complete la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012. Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești (RAS). Conturile 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 datoriiilor 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 al anului 2021, situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite conform Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 prin aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, cu modificările și completările ulterioare.

Raportările contabile anuale la 31.12.2021 sunt conforme cu reglementările de raportare privind entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, prevăzute la pct. 1.1 din anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 85/2022, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

## 2. Prezentarea situațiilor financiare

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

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 31.12.2021 cuprind:

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

Ca urmare a aplicării prevederilor IFRS 9 Instrumente financiare, societatea a reclasificat activele financiare sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Schimbările de valoare justă sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global până când investiția este derecunoscută sau depreciată, în momentul în care câștigul sau pierderea cumulată este reclasificată din alte elemente ale rezultatului global într-un cont de rezultat reportat aferent perioadei.

Societatea apreciază că determinarea corectă a valorii juste, este o cerință esențială pentru prezentarea unor informații utile pentru investitori și pentru personalul cheie al societății, în vederea luării unor decizii adecvate, fiind prezentate și separat influențele evaluării valorii juste a perioadei precedente (retrate) înregistrate pe seama perioadei curente. Conform IAS 1 (39) când o entitate reclasifică/retratează/ aplică o politică contabilă retroactivă asupra elementelor din situațiile sale financiare, aceasta trebuie să prezinte cel puțin trei situații ale poziției financiare, două situații din fiecare categorie de alte situații, precum și notele aferente. În cazul schimbării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

### 3. Moneda funcțională

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

### 4. Bazele evaluării

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

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- Imobilizările corporale sunt evaluate inițial
  - la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;
  - la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social;
  - la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

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

➤ Imobilizările necorporale au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

➤ Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.

➤ Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii.

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

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global 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 acelui element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost (lei):

Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Euro (EUR)	4,9481	4,8694
Dolar american (USD)	3,3707	3,9660

## b) Filiale și entități asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății, controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operationale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia.

La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entitățile asociate sunt acele societăți în care societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

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

Lista entităților asociate se regăsește în nota 4 la situațiile financiare individuale.

## c) Contabilizarea efectului hiperinflației

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

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

individuale până la data de 31 decembrie 2003.

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

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

- capital social
- alte rezerve

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

#### **d) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost. În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la bănci, inclusiv depozitele cu scadența la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadența la trei luni sau mai puțin și facilitățile de descoperit de cont. În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt recunoscute ca datorii curente în cadrul împrumuturilor.

#### **e) Active și datorii financiare**

##### **Clasificare**

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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

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

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

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

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

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această



categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societății.

### **2. Investiții deținute până la scadență**

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

### **3. Credite și creanțe**

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

### **4. Active financiare disponibile pentru vânzare**

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

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere. În prezent nu este cazul.

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

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

Cost amortizat - un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt doar plăți de capital și dobânzi pentru suma de capital restantă.

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

Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - orice active financiare care nu sunt deținute în unul dintre cele două modele de afaceri menționate sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Când și numai când, o entitate își schimbă modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, aceasta trebuie să reclasifice toate activele financiare afectate.

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

### **Recunoaștere**

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

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

### **Evaluarea la cost amortizat**

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

### **Evaluarea la valoarea justă**

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

Determinarea valorii juste a activelor și 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 includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

### **Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare**

#### **Activele financiare măsurate la cost amortizat**

La data fiecărui bilanț contabil, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat.

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

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

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract.

Valoarea contabilă a activului este diminuată prin folosirea unui cont de provizion.

Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaște în contul de profit și pierdere.

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

**Active financiare disponibile pentru vânzare**

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

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

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

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

**Derecunoaștere**

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transfera în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

**f) Investiții imobiliare**

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

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o 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 2020, 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 este detaliată în Nota 3.

#### *Evaluarea ulterioară*

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

#### *Transferuri*

Transferurile la sau de la investiții imobiliare sunt facute atunci și numai atunci când 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 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 este detaliată în Nota 1.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării. Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiasi activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

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

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

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

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

### **Amortizare**

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

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS – 5 „Active pe termen lung deținute pentru vânzare” și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi „zero” atunci când nu există producție.

Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui

activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. Terenurile nu se depreciază, deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

Durata de viață aferentă imobilizărilor corporale existentă în prezent este:

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

### **Depreciere**

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

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

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

### **Derecunoaștere**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare; sau

- când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclus(ă) în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut. Câștigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

## **h) Imobilizări necorporale**

### **Recunoaștere și evaluare**

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

a) definiția unei imobilizări necorporale respectiv:

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

b) criteriile de recunoaștere, respectiv:

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

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

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

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



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

Valoarea imobilizărilor necorporale ale Societății la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 este detaliată în Nota 2.

### **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.

Valoarea stocurilor Societății la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 este detaliată în Nota 5.

### **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 maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități.

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

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

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

### **k) Dividende**

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

### **l) Provizioane**

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

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă. Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

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

Provizioanele se reanalizează la finalul perioadei de raportare și se ajustează astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat. Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfășurarea activității în viitor.

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

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

### **m) Venituri**

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

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate. Veniturile din furnizarea de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri. Pentru recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care s-a transferat

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

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă fiind venit din dobânzi.

Sumele colectate în numele unor terțe părți, cum ar fi taxele de vânzare, taxele pentru bunuri și servicii, și taxele pe valoarea adăugată nu sunt beneficii economice generate pentru entitate și nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri. Similar, în cazul unui contract de mandat, intrările brute de beneficii economice includ sumele colectate în numele mandantului și care nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii ale entității. Sumele colectate în numele mandantului nu reprezintă venituri. În schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

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

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

Tot ca venituri din imobilizări financiare se înregistrează și valoarea nominală a acțiunilor care se primesc cu titlu gratuit, ca efect al încorporării directe a profitului aferent ultimei perioade în capitalul social al unei entități la care se dețin participații.

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

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

## **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 și impozitul amânat.

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

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 încheiat la 31 decembrie 2021, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2020: 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.

#### **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 31 decembrie 2021 Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative și nici nu obține informații financiare distincte referitoare la segmente de activitate.

#### **t) Prezentarea situațiilor financiare**

Acest set de situații financiare este pregătit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Societatea a adoptat raportarea conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară începând cu 31 decembrie 2012.

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

Societatea declară că a întocmit situații financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.

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

#### **u) Determinarea valorii juste**

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

Standardul nu introduce noi cerințe de evaluare a activelor și pasivelor la valoarea justă, și nici nu elimină excepțiile care sunt prezentate în anumite standarde. IFRS 13 conține un cadru extins care prevede cerințe de prezentare a informațiilor suplimentare celor existente, care permit

utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze metodele și informațiile utilizate pentru determinarea valorii juste.

Toate activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare sau informații aferente evaluării la valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare trebuie să fie încadrate în ierarhia valorii juste, așa cum este descrisă mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informații semnificative avute în vedere la stabilirea valorii juste:

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

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea determină dacă există situații în care anumite active sau datorii sau mutat între nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scăzut nivel de informație care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justă

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

- Creanțe comerciale și de altă natură

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

- Împrumuturi purtătoare de dobândă

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

- Imobilizări corporale

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

#### **v) Subvenții**

Societatea recunoaște subvențiile guvernamentale aferente exploatarei pentru plata personalului în contul de profit sau pierdere în cursul perioadei în care sunt recunoscute drept cheltuieli costurile aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa utilizând abordarea bazată pe venit (IAS 20). Subvenția guvernamentală primită drept compensație pentru pierderile deja suportate de societate este recunoscută în contul de profit și pierdere în momentul în care a devenit creanță.

#### **w) Împrumuturi pe termen scurt**

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



## t) Adoptarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite

Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise și neintrate în vigoare la data situațiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare în perioada aplicării inițiale.

### Noi standarde contabile aplicabile în exercițiul financiar 2021

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de închiriere”- Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii- Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”- Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 adoptate de UE în data de 30 august 2021 (aplicabile începând cu 1 aprilie 2021, pentru exercițiile financiare începând cu, cel mai târziu, 1 ianuarie 2021 sau după această dată).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut nici un impact semnificativ în situațiile financiare ale societății.

### Noi standarde de contabilitate adoptate de UE dar care intră în efect doar în perioade viitoare

Următoarele standarde, modificări la standarde și interpretări au fost deja aprobate de UE. Cu toate acestea, ele vor intra în vigoare doar în perioade viitoare, pentru exercițiile financiare începând cu sau după data aprobată:

- ✓ Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”, Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE la 28 iunie 2021, data intrării în vigoare 1 ianuarie 2022
- ✓ Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”- Contracte oneroase-Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021, data intrării în vigoare 1 ianuarie 2022
- ✓ Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS” (ciclul 2018-2020) adoptate de UE la 28 iunie 2021, data intrării în vigoare 1 ianuarie 2022

## C. NOTE DE PREZENTARE

### 1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

**Imobilizările corporale** sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard. Valorile utilizate în bilanțul de deschidere IFRS pentru imobilizările corporale reprezintă valori juste la data trecerii la IFRS „drept cost presupus al acestora la acea dată” IFRS1 BC41.

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2020.

Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2020 a avut ca scop estimarea valorii de piață a terenurilor și s-au avut în vedere recomandările Standardului Internațional de Aplicație în Evaluare 1 – EVA 1 „Evaluarea pentru raportarea financiară”. Valoarea evaluată a terenurilor la data de 31.12.2020 a fost de 80.257.512 lei. Conform politicilor contabile aprobate pentru terenuri nu se calculează amortizare.

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

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

- lei				
<b>Grupa</b>	<b>Valoare contabilă</b>	<b>Amortizare cumulată</b>	<b>Valoare justă</b>	<b>Diferențe din reevaluare</b>
<i>Construcții</i>	77.657.063	11.909.379	80.495.662	14.747.977
<i>Investiții imobiliare</i>	478.110	126.732	397.530	46.152

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

- lei				
<b>Grupa</b>	<b>Valoare contabilă</b>	<b>Amortizare cumulată</b>	<b>Valoare justă</b>	<b>Diferențe din reevaluare</b>
<i>Terenuri</i>	68.747.325	0	80.257.512	11.510.188
<i>Construcții</i>	101.204.720	12.356.964	96.563.340	7.715.584
<i>Investiții imobiliare</i>	400.343	126.932	348.490	75.079

Valoarea construcțiilor aflate în patrimoniul Societății la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2021 este detaliată în Nota 1.

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

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

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

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

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

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare totală de 7.091.650 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 406.287 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 6.685.363 lei.

Valoarea investițiilor în curs de execuție la 31.12.2021 este de 10.243.649 lei.

În cursul anului 2021 au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie în valoare de 6.578 lei.

Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2021 a fost de 559.170 lei, din care realizată pe seama procedurii de casare 559.163 lei și prin vânzare 7 lei.

Nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe.

În contextul economic actual, Societatea a analizat și a testat 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 an 2021:

- lei .

31 decembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial</b>	<b>80.257.513</b>	<b>96.563.340</b>	<b>35.101.530</b>	<b>5.422.541</b>	<b>7.955.457</b>	<b>225.300.381</b>
Intrări	0	510.758	1.353.497	5.227.395	2.415.236	<b>9.505.886</b>
Ieșiri	0	-3.891	-555.279	-406.287	0	<b>-965.457</b>
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Sold final</b>	<b>80.257.513</b>	<b>97.070.206</b>	<b>35.899.747</b>	<b>10.243.649</b>	<b>10.370.693</b>	<b>233.841.808</b>

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

- lei .

31 decembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.190.706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.190.706</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	5.977.790	1.606.594	0	0	<b>7.584.384</b>
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	-3.891	-555.279	0	0	<b>-559.170</b>
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Sold final</b>	<b>0</b>	<b>5.973.899</b>	<b>30.242.020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.215.919</b>

<b>Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2021</b>	<b>80.257.513</b>	<b>91.096.307</b>	<b>5.657.727</b>	<b>10.243.649</b>	<b>10.370.693</b>	<b>197.625.889</b>
--	-------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------	--------------------

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2020:

- lei .

31 decembrie 2020	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial</b>	<b>68.895.342</b>	<b>85.261.347</b>	<b>34.019.644</b>	<b>14.634.681</b>	<b>5.789.170</b>	<b>208.600.184</b>
Intrări	11.510.188	23.665.264	2.090.771	7.956.278	2.166.287	<b>47.388.788</b>
Ieșiri	-148.017	-12.363.271	-1.008.885	-17.168.418	0	<b>-30.688.591</b>
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Sold final</b>	<b>80.257.513</b>	<b>96.563.340</b>	<b>35.101.530</b>	<b>5.422.541</b>	<b>7.955.457</b>	<b>225.300.381</b>

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

	- lei .					
<b>Sold inițial</b>	<b>0</b>	<b>7.716.090</b>	<b>28.476.347</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.192.437</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	4.641.778	1.714.210	0	0	6.355.988
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	-12.357.868	-999.852	0	0	-13.357.720
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0	29.190.705	0	0	29.190.705
<b>Sold final</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.476.347</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.192.437</b>
<b>Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2020</b>	<b>80.257.513</b>	<b>96.563.340</b>	<b>5.910.825</b>	<b>5.422.541</b>	<b>7.955.457</b>	<b>196.109.673</b>

## 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 31 decembrie 2021 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

	- lei	
<b>Cost</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>904.150</b>	<b>924.150</b>
Intrări	20.000	0
Ieșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>924.150</b>	<b>924.150</b>

	- lei	
<b>Ajustări de valoare</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>358.885</b>	<b>512.572</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	153.687	149.314
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>512.572</b>	<b>661.886</b>

**Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01.ian. 545.265 411.578**

**Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.dec. 411.578 262.264**

## 3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupa „Investiții imobiliare” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2020 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe bază de venit) de către S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, iar în evidența contabilă valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate. Valoarea veniturilor din chirii realizată în anul 2021 este de 745.744 lei

La 31 decembrie 2021 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

	Cost	31 dec 2020	31 dec 2021
			- lei
<b>Sold inițial</b>		<b>400.343</b>	<b>400.343</b>
Intrări		75.079	0
leșiri		126.932	0
În curs de execuție		0	0
Modificări ale valorii juste		0	0
<b>Sold final</b>		<b>348.490</b>	<b>348.490</b>
			- lei
	Ajustări de valoare	31 dec 2020	31 dec 2021
<b>Sold inițial</b>		<b>84.602</b>	<b>0</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări		-84.602	-66.738
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri		0	0
<b>Sold final</b>		<b>0</b>	<b>66.738</b>
<b>Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 31.dec.</b>		<b>348.490</b>	<b>281.752</b>

#### 4. ACTIVE FINANCIARE

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

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

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

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

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

Transilvania Hotels & Travel S.A. are un capital social de 7.586.120 lei compus din 3.034.448 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și are sediul social în București, str. Maria Rosetti nr.35, sector 2. La 31.12.2021 participația a fost ajustată în sensul deprecierii integrale a acesteia, având în vedere că această societate a intrat în insolvență începând cu anul 2017.

Turism Lotus Felix S.A. are un capital social de 126.699.982 lei compus din 1.266.999.819 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, cu sediul în Băile Felix, str. Victoria nr.20. Participația a fost reclasificată ca urmare a schimbării politicii contabile privind evaluarea activelor financiare (valoarea justă prin alte elemente a rezultatului global). Evaluarea participațiilor Turism Felix SA în Turism Lotus SA la 31.12.2021, respectiv la 31.12.2020 s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2021 și a Raportului de verificare a evaluării societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente. Estimarea valorii recuperabile a investiției în Turism Lotus Felix SA a avut în vedere abordarea prin venit, valoarea justă a fost determinată prin

estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate. Principalele ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate.

Acțiuni necotate:

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.12.2020	Valoare aportată C.S. la 31.12.2020 (lei)	Diferențe evaluare la 31.12.2020 (lei)	Valoare justă la 31.12.2020 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	(1.391.985)	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	(26.900.082)	11.528.606
<b>Total acțiuni necotate</b>			<b>39.820.673</b>	<b>(25.179.343)</b>	<b>11.528.606</b>

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.12.2021	Valoare aportată C.S. la 31.12.2021 (lei)	Diferențe evaluare la 31.12.2021 (lei)	Valoare justă la 31.12.2021 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	(1.391.985)	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	(25.055.505)	13.373.183
<b>Total acțiuni necotate</b>			<b>39.820.673</b>	<b>(26.447.490)</b>	<b>13.373.183</b>

## 5. STOCURI

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

Stocuri	2020	2021
Materii prime	10.140	15.609
Materiale consumabile	856.234	1.142.426
Obiecte de inventar	9.227	53.479
Materiale aflate la terți	4.295	0
Mărfuri	486.877	260.761
<b>Valoarea stocurilor la 01.ian.</b>	<b>1.366.773</b>	<b>1.472.276</b>

Stocuri	2020	2021
Materii prime	15.609	58.522
Materiale consumabile	1.142.426	1.129.675
Obiecte de inventar	53.479	55.481
Materiale aflate la terți	0	230.382
Mărfuri	260.761	394.173
<b>Valoarea stocurilor la 31.dec.</b>	<b>1.472.276</b>	<b>1.868.233</b>

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 deprecieri 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**. Nu au fost constituite ajustări pentru deprecieri de valoare.

## 6. CREANȚE COMERCIALE

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

	- lei	
Creanțe comerciale	2020	2021
Clienti	2.219.106	3.427.754
Clienti incerti	822.751	786.226
Clienti facturi de întocmit	1.211.628	135.775
<b>Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.</b>	<b>4.253.484</b>	<b>4.349.755</b>
Clienti	3.427.754	1.721.605
Clienti incerti	786.226	1.670.148
Clienti facturi de întocmit	135.775	840.302
<b>Valoarea creanțelor comerciale la 31.dec.</b>	<b>4.349.755</b>	<b>4.232.055</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold inițial la 01.ian.</b>	<b>822.751</b>	<b>786.226</b>
Ajustare constituită în an	5.098	953.248
Ajustare reversată în an	41.623	69.326
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>786.226</b>	<b>1.670.148</b>
<b>Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.</b>	<b>3.430.734</b>	<b>3.563.529</b>
<b>Valoarea netă a creanțelor comerciale la 31.dec.</b>	<b>3.563.529</b>	<b>2.561.907</b>

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 piață internă este reflectată la preț istoric. Creanțele comerciale 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 telefonie.

<i>- lei</i>		
<b>Alte creanțe la 01.ian.</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.493	1.599
TVA de recuperat	2.668.253	362.132
Alte creanțe sociale	502.175	970.113
Alte impozite și taxe	888.452	428.042
Subvenții	0	558.538
Debitori diverși	578.507	93.656
Sume în curs de lămurire	53.045	72.487
Avansuri	179.138	0
Cheltuieli înregistrate în avans	141.714	169.000
<b>Valoarea altor creanțe la 01.ian.</b>	<b>5.012.776</b>	<b>2.655.567</b>

<i>- lei</i>		
<b>Alte creanțe la 31.dec.</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.599	2.217
TVA de recuperat	362.132	958.035
Alte creanțe sociale	970.113	943.002
Alte impozite și taxe	428.042	41.864
Subvenții	558.538	213.359
Debitori diverși	93.656	132.982
Sume în curs de lămurire	72.487	74.230
Avansuri	0	16.556
Cheltuieli înregistrate în avans	169.000	246.796
<b>Valoarea altor creanțe la 31.dec.</b>	<b>2.655.567</b>	<b>2.629.042</b>

<i>- lei</i>		
<b>Ajustări pentru deprecierea altor creanțe</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>47.055</b>	<b>76.824</b>
Ajustare constituită în an	29.769	2.380
Ajustare reversată în an	0	0
<b>Sold final</b>	<b>76.824</b>	<b>79.204</b>
<b>Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.</b>	<b>4.965.721</b>	<b>4.965.721</b>
<b>Valoarea netă a altor creanțe la 31.dec.</b>	<b>2.578.743</b>	<b>2.549.838</b>

Valoarea impozitului pe profit curent de recuperat se prezintă astfel:

<i>- lei</i>		
<b>Creanțe cu impozitul pe profit curent</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>68.082</b>	<b>76.967</b>
Valoare început an	68.082	76.967
Valoare sfârșit an	76.967	153.006
<b>Sold final</b>	<b>76.967</b>	<b>153.006</b>

<b>Valoarea netă la 01.ian.</b>	<b>68.082</b>	<b>79.967</b>
<b>Valoarea netă la 31.dec.</b>	<b>76.967</b>	<b>153.006</b>

## 8. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR

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

Depozitele la termen scurt sunt create pe perioade variind de la o lună la 3 luni, în funcție de disponibilitățile la momentul respectiv, dar și de nevoile de finanțare imediate.

Depozitele la termen scurt sunt remunerate la o dobândă negociată mai mare decât dobânda aferentă contului curent.

Alte echivalente în numerar reprezintă sumele în decontare aferente zilei precedente față de caseria centrală a societății.

Alte valori echivalente în numerar sunt în valoare de 58.145 lei la 31 decembrie 2020, respectiv 30.776 lei la 31 decembrie 2021 și reflectă sumele în decontare rezultate din ultima zi a perioadei depuse în ziua următoare.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Conturi la bănci în lei	13.438.747	2.962.612
Conturi la bănci în valută	2.867.040	2.917.459
Numerar în „casă”	10.881	91.747
Alte echivalente de numerar	58.145	30.776
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.</b>	<b>16.374.813</b>	<b>6.002.594</b>

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Conturi la bănci în lei	2.962.612	9.908.140
Conturi la bănci în valută	2.917.459	2.932.957
Numerar în „casă”	91.747	74.137
Alte echivalente de numerar	30.776	28.659
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.</b>	<b>6.002.594</b>	<b>12.943.892</b>

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 sfârșitul anului 2021 sunt de 1.446.450 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 857.918 acțiuni. Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 2.674 lei la 31 decembrie 2020, respectiv 5.455 lei la 31 decembrie 2021 și reflectă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

Situația altor valori de încasat se prezintă astfel:

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.605.660	1.539.877
Alte valori de încasat	2.041	2.674
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.</b>	<b>2.607.701</b>	<b>1.542.551</b>

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021

Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	1.539.877	1.446.450
Alte valori de încasat	2.674	5.455
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.</b>	<b>1.542.551</b>	<b>1.451.905</b>

## 9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2021. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise. În cursul anului 2021 prin Hotărârea AGEA nr.1 din 19.04.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 3 din 03.10.2020 de la 49.614.945,60 lei, la 49.130.670,90 lei, cu suma de 484.274,70 lei în numerar, prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei /acțiune, dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din data de 18.11.2019.

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 31.12.2020				la data de 31.12.2021			
	număr	acțiuni	valoare	(lei) ponderea deținută	număr	acțiuni	valoare	(lei) ponderea deținută
1. SIF TRANSILVANIA SA	313.208.036		31.320.804	63,13%	313.208.036		31.320.804	63,75%
2. SIF OLTENIA SA	143.752.429		14.375.243	28,97%	143.752.429		14.375.243	29,26%
3. Persoane juridice și fizice	39.188.991		3.918.899	7,90%	34.346.244		3.434.624	6,99%
<b>TOTAL</b>	<b>496.149.456</b>		<b>49.614.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>491.306.709</b>		<b>49.130.671</b>	<b>100,00%</b>

**Valoarea capitalului social la 31.12.2021** **49.130.671**

Capital social	- lei	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Capital social conform RAS	49.614.646	49.614.646
Diminuări capital social	0	-484.275
Majorări capital social	0	0
<b>Capital social retratat IFRS 1</b>	<b>49.614.646</b>	<b>49.130.671</b>

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

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1/22.03.2013 (în baza prevederilor din OMFP 1286/2012, pct.129<sup>1</sup> și 129<sup>2</sup>) s-a aprobat acoperirea parțială a pierderii contabile provenită din trecerea la aplicarea IFRS și din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 în valoare de 89.508.914 lei pe seama capitalurilor proprii cu suma de 86.950.065 lei pe seama altor elemente asimilate capitalurilor reflectate în contul 1028 „Ajustări ale capitalului social”.

**9.1. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII**

	- lei	
Alte elemente de capitaluri proprii	2020	2021
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-8.092.333	-10.416.527
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-25.179.343	-28.292.066
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>-33.271.676</b>	<b>-38.708.593</b>

	- lei	
<b>Rezultatul reportat la 01.01.</b>	<b>-33.271.676</b>	<b>-38.708.593</b>

	- lei	
Alte elemente de capitaluri proprii	2020	2021
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.416.527	-10.361.417
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-28.292.066	-26.447.489
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>-38.708.593</b>	<b>-36.808.906</b>

<b>Rezultatul reportat la 31.dec.</b>	<b>-38.708.593</b>	<b>-36.808.906</b>
---------------------------------------	--------------------	--------------------

**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, urmând ca în viitor rezultatul reportat să fie repartizat potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. Societatea a reclasificat surplusul realizat din rezerve din reevaluare ce a fost evidențiat pe seama rezervelor.

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

<b>Rezultatul reportat la 01.01.</b>	<b>20.951.645</b>	<b>24.613.570</b>
--------------------------------------	-------------------	-------------------

	- lei	
Rezultatul reportat	2020	2021
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	2.000.000	2.000.000
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	22.610.709	24.799.721
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>24.613.570</b>	<b>26.802.583</b>

<b>Rezultatul reportat la 31.dec.</b>	<b>24.613.570</b>	<b>26.802.583</b>
---------------------------------------	-------------------	-------------------

**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 facute 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	2020	2021	2020	2021
	01.01	01.01	31.12	31.12
Rezerve din reevaluare	75.756.428	93.395.358	93.395.358	91.206.345
Rezerve legale	5.410.374	5.417.067	5.417.067	5.529.177
Alte rezerve	55.228.605	62.288.875	62.288.875	62.745.067
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>136.395.407</b>	<b>161.101.300</b>	<b>161.101.300</b>	<b>159.480.589</b>
<b>Valoarea rezervelor</b>	<b>136.395.407</b>	<b>161.101.300</b>	<b>161.101.300</b>	<b>159.480.589</b>

- lei

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 31 decembrie 2021 este de 91.206.345 lei, iar la data de 31 decembrie 2020 este de 93.395.358 lei.

Conform cerintelor legale, sunt constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform RAS până la nivelul de 20% din capitalul social și supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2021 este de 5.529.177 lei, iar la data de 31 decembrie 2020 este de 5.417.067 lei.

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

### 11.1 ACȚIUNI PROPRII

Prin Hotărârea AGEA nr.3 din 03.10.2020 s-a aprobat schimbarea destinației programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 18.11.2019, din „distribuirea acțiunilor răscumpărate, cu titlu gratuit, administratorilor, directorilor și angajaților societății, în vederea eficientizării și fidelizării activității acestora, în cadrul unui program Stock Option Plan”, în „anularea acțiunilor ce vor fi dobândite de societate, urmată de reducerea corespunzătoare a capitalului social”. În cursul anului 2021 prin Hotărârea AGEA nr.1 din 19.04.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 3 din 03.10.2020 de la 49.614.945,60 lei, la 49.130.670,90 lei, cu suma de 484.274,70 lei în numerar, prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei /acțiune, dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din data de 18.11.2019.

La data raportării urmare a programului de răscumpărare societatea deține un număr de 118.747 acțiuni proprii în valoare totală de 47.498,80 lei, fiind demarată procedura privind anularea acestora.

- lei

Acțiuni proprii	2020	2021
<b>Sold inițial 01.01.</b>	0	1.978.887
Intrări	1.978.887	0
leșiri	0	1.931.388
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>1.978.887</b>	<b>47.499</b>
<b>Valoarea acțiuni proprii</b>	<b>1.978.887</b>	<b>47.499</b>



## 11.2 PIERDERI LEGATE DE RĂSCUMPĂRAREA ACȚIUNILOR PROPRII

Diferența dintre prețul de achiziție și valoarea nominală a acțiunilor dobândite prin programul de răscumpărare a fost înregistrată pe seama pierderilor legate de instrumente de capitaluri proprii o dată cu anularea capitalului social. Conform programului de răscumpărare pierderea va fi acoperită din profitul realizat și nerepartizat din anul 2019 în valoare de 2.000.000 lei.

PIERDERI LEGATE DE RĂSCUMPĂRAREA ACȚIUNILOR PROPRII	2020	2021
Pierderi legate de răscumpărarea acțiunilor proprii	0	1.447.113
<b>Pierderi legate de răscumpărare acțiunilor proprii la 31.dec.</b>	<b>0</b>	<b>1.447.113</b>

## 12. REZULTATUL CURENT

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

Rezultat curent	2020	2021
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>14.211.525</b>	<b>462.885</b>
Intrări rezultat curent	462.885	10.354.622
Distribuirea profitului	-14.211.525	-462.885
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>462.885</b>	<b>10.354.622</b>
<b>Valoarea profit net de repartizat</b>	<b>462.885</b>	<b>10.354.622</b>

  

Repartizări profit	2020	2021
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>140.146</b>	<b>6.693</b>
Constituirii curente	6.693	112.110
Anulări/utilizări curente	-140.146	-6.693
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>6.693</b>	<b>112.110</b>
<b>Valoarea profitului repartizat</b>	<b>6.693</b>	<b>112.110</b>

În cursul anului 2021 în conformitate cu hotărârea A.G.O.A. din 19.04.2021 profitul net realizat în anul 2020, după repartizarea rezervei legale, în valoare de 456.192 lei a fost repartizat la surse de finanțare a investițiilor. Societatea a constituit rezerve legale în cursul anului 2021 în valoare de 112.110 lei, aferente exercițiului financiar al anului 2021, acestea fiind supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

## 13. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2021 au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 31 decembrie 2021 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – La finalul anului 2021 a fost constituit provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2021 în valoare de 579.103 lei.
- remunerarea administratorilor - La finalul anului a fost constituit un provizion pentru sumele convenite administratorilor în corelare cu realizarea indicatorilor de performanță valoarea estimată fiind de 650.000 lei.

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

	- lei	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2020	2021
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>759.308</b>	<b>390.677</b>
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	0
<b>Total Provizion constituit în an</b>	<b>390.677</b>	<b>579.103</b>
Provizioane pentru beneficiile angajaților	390.677	579.103
Provizioane pentru remunerarea administratorilor	0	650.000
<b>Total Provizion reversat în an</b>	<b>759.308</b>	<b>390.677</b>
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>390.677</b>	<b>1.229.103</b>
<b>Valoarea provizioanelor la 31.dec.</b>	<b>390.677</b>	<b>1.229.103</b>

#### 14. ALTE DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG

Garanțiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizorii de imobilizări, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2021 fiind de 1.125.897 lei, iar la data de 31 decembrie 2020 fiind de 1.389.407 lei.

#### 15. DATORII COMERCIALE

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

	- lei	
Datorii comerciale	2020	2021
Furnizori	4.451.785	1.657.614
Furnizori de imobilizări	5.335.987	3.934.091
Furnizori facturi nesosite	471.039	79.492
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>10.258.810</b>	<b>5.671.197</b>
Furnizori	26.568.417	35.079.342
Furnizori de imobilizări	12.177.117	10.297.105
Furnizori facturi nesosite	1.745.076	4.477.550
<b>Total acumulări datorii comerciale</b>	<b>40.490.610</b>	<b>49.853.997</b>
Furnizori	29.362.588	33.512.011
Furnizori de imobilizări	13.579.013	12.900.841
Furnizori facturi nesosite	2.136.623	4.117.319
<b>Total plăți datorii comerciale</b>	<b>45.078.223</b>	<b>50.530.171</b>
Furnizori	1.657.614	3.224.946
Furnizori de imobilizări	3.934.091	1.330.354
Furnizori facturi nesosite	79.492	666.176
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>5.671.197</b>	<b>5.221.476</b>
<b>Valoarea datoriilor comerciale la 31.dec.</b>	<b>5.671.197</b>	<b>5.221.476</b>

**16. TAXE CURENTE - DATORII**

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

- lei

<b>Impozite și taxe curente</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Asigurări sociale	1.227.692	1.183.741
Contribuția asiguratorie de muncă	78.528	56.406
Impozite aferente salariilor	250.542	162.194
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-120.440	56.957
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	6.344	4.625
<b>Sold inițial la 01.01.</b>	<b>1.442.666</b>	<b>1.463.923</b>

- lei

<b>Impozite și taxe curente</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Asigurări sociale	10.121.969	11.364.448
Contribuția asiguratorie de muncă	529.875	683.787
TVA de plată	765.459	1.558.960
Impozite aferente salariilor	1.853.544	2.226.426
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.500.146	2.461.859
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	123.951	205.095
<b>Total creșteri datorii impozite și taxe curente</b>	<b>15.894.945</b>	<b>18.800.575</b>

<b>Impozite și taxe curente</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Asigurări sociale	10.165.920	11.400.252
Contribuția asiguratorie de muncă	551.997	672.208
TVA de plată	765.459	1.558.960
Impozite aferente salariilor	1.934.871	1.972.657
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.322.750	2.447.108
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	125.670	205.242
<b>Total diminuări datorii impozite și taxe curente</b>	<b>15.873.688</b>	<b>18.256.427</b>

<b>Impozite și taxe curente</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Asigurări sociale	1.183.741	1.147.937
Contribuția asiguratorie de muncă	56.406	67.985
Impozite aferente salariilor	162.194	415.963
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	56.957	71.707
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	4.625	4.478
<b>Sold final la 31.12.</b>	<b>1.463.923</b>	<b>1.708.070</b>

<b>Valoarea impozitelor și taxelor curente la 31.dec.</b>	<b>1.463.923</b>	<b>1.708.070</b>
---	------------------	------------------

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

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

**17. ALTE DATORII**

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

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

	- lei	
<b>Alte datorii curente</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	0
Datorii salariale	289.366	1.031.299
Garanții personal	2.360.858	2.424.126
Dividende de plată	563.266	192.302
Creditori diverși	256.150	478.254
Clienți creditori	0	1.785.718
Venituri în avans	3.040.861	0
<b>Sold final la 31.12.</b>	<b>6.510.500</b>	<b>5.911.699</b>

<b>Valoare – alte datorii curente la 31.dec.</b>	<b>6.510.500</b>	<b>5.911.699</b>
--	------------------	------------------

**18. 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 pe măsură ce serviciile sunt prestate.

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

	- lei			
<b>Indicatori</b>	<b>Realizat 31.dec.2020</b>	<b>%</b>	<b>Realizat 31.dec.2021</b>	<b>%</b>
Venituri din servicii de cazare	19.799.977	32,64%	29.779.889	34,48%
Venituri din alimentație publică	19.934.026	32,86%	30.060.140	34,81%
Venituri din tratament	4.344.449	7,16%	6.754.968	7,82%
Venituri din agrement	6.283.514	10,36%	10.177.335	11,78%
Venituri din chirii	545.992	0,90%	745.744	0,86%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	2.917.500	4,81%	4.723.639	5,47%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>53.825.460</b>	<b>88,73%</b>	<b>82.241.715</b>	<b>95,22%</b>
Alte venituri din exploatare, subvenții	6.839.302	11,27%	4.125.166	4,78%
<b>Venituri din exploatare – total</b>	<b>60.664.762</b>	<b>100%</b>	<b>86.366.882</b>	<b>100%</b>

	- lei	
<b>Venituri din subvenții</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Subvenții aferente exploatării plată personal	6.309.152	3.001.655
Subvenții aferente exploatării alte cheltuieli	0	415.593
<b>Venituri din subvenții- total</b>	<b>6.309.152</b>	<b>3.417.248</b>

## 19. CHELTUIELI

Structura cheltuielilor aferente exploatării se prezintă astfel:

	- lei	
<b>Indicatori</b>	<b>Realizat 31.dec.2020</b>	<b>Realizat 31.dec.2021</b>
<b><i>Cheltuieli materiale</i></b>		
Cheltuieli cu materiile prime	22.553	44.146
Cheltuieli cu materialele consumabile	2.308.448	3.050.814
Cheltuieli privind obiectele de inventar	261.627	1.075.893
Cheltuieli privind materialele nestocate	48.812	45.415
Cheltuieli privind energia și apa	6.538.191	8.626.562
Cheltuieli privind mărfurile	6.894.751	9.586.304
Reduceri comerciale primite	-17.367	-5.356
<b><i>Cheltuieli materiale – total</i></b>	<b>16.057.016</b>	<b>22.423.779</b>

	- lei	
<b>Indicatori</b>	<b>Realizat 31.dec.2020</b>	<b>Realizat 31.dec.2021</b>
<b><i>Cheltuieli cu terți</i></b>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	487.858	785.118
Cheltuieli cu chiriile	88.188	32.832
Cheltuieli cu primele de asigurare	117.887	172.172
Cheltuielile cu studiile și cercetările	0	0
Cheltuieli cu pregătirea personalului	0	38.115
Cheltuieli cu colaboratorii	1.855.902	1.666.689
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	59.109	178.634
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	276.198	229.968
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.941	1.031
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	12.131	10.445
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	195.055	242.606
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	116.472	258.404
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	2.225.685	3.010.249
<b><i>Cheltuieli cu terți – total</i></b>	<b>5.437.425</b>	<b>6.626.262</b>
<b><i>Impozite și taxe</i></b>		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.561.790	2.625.611
<b><i>Impozite și taxe – total</i></b>	<b>2.561.790</b>	<b>2.625.611</b>

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2020	Realizat 31.dec.2021
<b>Cheltuieli salariale</b>		
Cheltuieli cu salariile personalului	26.607.359	30.920.289
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1.577.428	2.334.872
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	27.014	32.943
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de muncă	529.875	683.787
<b>Cheltuieli salariale – total</b>	<b>28.741.676</b>	<b>33.971.891</b>
<b>Amortizări, ajustări, provizioane</b>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	41.623	68.531
Alte cheltuieli de exploatare	280.912	156.850
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	6.552.004	7.800.436
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	420.446	1.229.103
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-759.308	-390.677
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	5.098	955.628
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-41.623	-69.326
<b>Amortizări, ajustări, provizioane – total</b>	<b>6.499.151</b>	<b>9.750.544</b>
<b>Cheltuieli de exploatare – total</b>	<b>52.987.906</b>	<b>75.398.088</b>

Cheltuielile cu chirii reprezintă plata pentru bunurile utilizate în vederea desfășurării activității în condițiile de protecție sanitară impuse de autorități. Deoarece valoarea bunurilor este mică ( sub 5.000 \$), societatea a optat pentru aplicarea excepțiilor prevăzute în IFRS 16.

## 20. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

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

- lei

Indicatori	31.dec.2020	31.dec.2021
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	218.105	14.504
Cheltuieli privind dobânzile	33.397	42.106
Pierderi din evaluarea la valoarea justă	656.393	231.638
<b>Cheltuieli financiare – total</b>	<b>907.895</b>	<b>288.248</b>

- lei

Indicatori	31.dec.2020	31.dec.2021
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	119.879	40.751
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	70.654	63.517
Venituri din dobânzi	3.313	15.098
Alte venituri financiare	0	138.211
<b>Venituri financiare – total</b>	<b>193.846</b>	<b>257.576</b>



<b>Rezultat financiar</b>	<b>-714.049</b>	<b>-30.672</b>
---------------------------	-----------------	----------------

## 21. IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 429.478 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar al anului 2021 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuie avute în vedere obținerii de facilități fiscale.

Incepând cu anul 2017 societatea se încadrează la calcularea impozitului în regim mixt, calculând în cursul anului 2021 impozit specific în valoare de 161.370 lei, valoare care cuprinde facilitățile fiscale acordate pentru sprijin în domeniul HORECA.

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

<b>Perioada 01.01.2021 – 31.12.2021</b>		<b>valori</b>
I.	Venituri totale, din care:	87.084.460
A.	Venituri totale impozabile	18.296.057
II.	Cheltuieli totale, din care:	76.146.339
	Cheltuieli totale nedeductibile	2.266.244
B.	Cheltuieli totale impozabile	15.164.134
	Rezerva legală	112.110
III.	Profit brut (I – II)	10.938.122
IV	Profit impozabil (A – B)	3.019.814
V.	Impozit pe profit	483.170
VI.	Sponsorizări	29.267
VII.	Reducere conform OUG 153/2020	31.773
VIII.	Impozit pe profit datorat final (V – VII)	422.130

<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>422.130</b>
----------------------------------	----------------

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:

<b>Indicatori</b>	<b>Realizat</b>	
	<b>31.dec.2020</b>	<b>31.dec.2021</b>
<b>Impozit curent</b>		
Cheltuieli cu impozitul curent aferent anului	57.284	422.130
Cheltuieli cu impozitul specific	133.486	161.370
<b>Impozit amânat</b>		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
<b>Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei</b>	<b>190.770</b>	<b>583.500</b>

## Impozit profit amânat

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

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

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2020, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

Indicatori	- lei	
	Realizat 31.dec.2020	Realizat 31.dec.2021
Imobilizări corporale- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	14.943.627	14.593.015
<b>Impozit amânat – datorie</b>	<b>14.943.627</b>	<b>14.593.015</b>
Active financiare- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	-4.526.731	-4.231.598
<b>Impozit amânat – activ</b>	<b>-4.526.731</b>	<b>-4.231.598</b>
<b>Impozit pe profit amânat - datorie</b>	<b>10.416.527</b>	<b>10.361.417</b>

An	Explicația	Total	Cota	Datorie / creanță	Diferențe an precedent
2020	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-28.292.066	16%	-4.526.731	0
	- diferențe temporare impozabile	93.395.358	16%	14.943.257	0
	<b>Total</b>	<b>65.103.292</b>		<b>10.416.527</b>	<b>0</b>
2021	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-26.447.489	16%	-4.231.598	0
	- diferențe temporare impozabile	91.206.345	16%	14.593.015	0
	<b>Total</b>	<b>64.758.856</b>		<b>10.361.417</b>	<b>0</b>

## 22. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

Rezultatul pe acțiune	- lei	
	Realizat 31.dec.2020	Realizat 31.dec.2021
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	456.191	10.354.622
Numar mediu ponderat de acțiuni ordinare	496.149.456	491.306.709
Profit pe acțiune de bază	0,0009	0,0211
Dividend brut convenit pe acțiune	0,0000	0,0000

## 23. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

La nivel de societate, în raporturile de muncă ce privesc elemente de natură sindicală, interesele personalului sunt reprezentate de către reprezentanții salariaților.

Societatea nu are asumate obligații pentru planuri de pensii, altele decât cele prevăzute de legea privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare.

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

Elemente neajustate	- lei	
	2020	2021
Cheltuieli cu salariale	26.607.359	30.920.289
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	1.577.428	2.334.872
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	556.889	716.730
<b>Cheltuieli beneficii angajați - total</b>	<b>28.741.676</b>	<b>33.971.891</b>

(1) indemnizații acordate consiliului de administrație și de conducere (director cu contract de mandat), auditorilor financiari și auditorilor interni:

- suma de 1.318.798 lei, reprezentând drepturile de natură salarială convenite membrilor Consiliului de Administrație al societății și directorului societății, care are încheiat cu societatea un contract de mandat

- suma de 56.903 lei onorarii auditor statutar S.C. BDO Auditors&Business Advisors S.R.L

- suma de 51.554 lei servicii audit intern prestate de S.C. Associated Business Auditors S.R.L.

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

(3) Societatea nu a acordat și nici nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și/sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii. Societatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la finele anului 2021.

## 24. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Principalii indicatori economico-financiari:

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză		Perioada	
				12 luni 2020	12 luni 2021	preced.	curent
1.	Indicatorul lichidității curente	$rL_g$	$rL_g = Ac / Dc$	15.236.660 / 16.339.869	21.281.985 / 13.002.615	0,93	1,64
2.	Gradului de îndatorare	$g\hat{t}$	$g\hat{t} = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	2.688.135 / 195.098.528 x 100	0 / 207.352.836 x 100	1,37	0,00
3.	Gradului de îndatorare la termen	$g\hat{t}$	$g\hat{t} = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	2.688.135 / 195.098.528 x 100	0 / 207.352.836 x 100	1,37	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	$V_{rotCr_{com}}$	$V_{rotCr_{com}} = Cr_{com} / CA \times Nz$	3.497.132 / 53.825.460 x 365	3.802.867 / 82.241.715 x 365	24	17
						nr. de zile	
5	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$V_{rotAi}$	$V_{rotAi} = CA / Ai$	53.825.460 / 208.398.347	82.241.715 / 211.543.088	0,26	0,39
						nr. de ori	

Lichiditatea generală depășește nivelul minim de siguranță (prag recomandat 1,8 – 2,0) asigurând astfel o capacitate sporită 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). În timp ce cifra de afaceri a scăzut, creanțele Societății față de clienți au înregistrat în perioada curentă un trend crescător, fapt ce a determinat un impact negativ asupra perioadei medii de recuperare, aceasta crescând cu cca. 2 zile. 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 se păstrează la nivelul anului precedent. 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 scădere. Valoarea de piață a capitalului social al Societății se situează pe un trend crescător, iar gradul de îndatorare pe termen mediu și lung se află într-o continuă scădere. În urma evaluării riscului de faliment al societății prin metoda Altman, se constată o îmbunătățire a solvabilității, aceasta fiind ridicată, fiind fără risc de faliment (inexistent).

### Riscul de faliment prin metoda scorurilor

#### FUNCȚIA ALTMAN

nr rată	Ratele implicate în determinarea scorului „Z”				coeficient de ponderare	Scor obținut pe perioada de analiză	
	formula ratelor implicate		Valori calcul pe perioada de analiză			2020	2021
			2020	2021			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	15.067.660 / 223.635.007	21.281.985 / 233.071.869	1,2	0,0809	0,1096
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn <sub>reinv</sub> / At	307.347 / 223.635.007	10.242.512 / 223.778.807	1,4	0,0019	0,0615
r3	Rezultatul curent înainte impozitării / Activ total	Pb / At	653.655 / 223.635.007	10.242.512 / 233.071.869	3,3	0,0096	0,1549
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	K <sub>BVB</sub> / D <sub>tml</sub>	156.783.228 / 1.389.407	170.974.735 / 1.125.897	0,6	67,7051	91,1138
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	53.825.460 / 223.635.007	82.241.715 / 233.071.869	0,99	0,2383	0,3493
<b>Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5</b>						<b>68,0358</b>	<b>91,7891</b>
Z ≤ 1,5						-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8						-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70						-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99						-	-
Z ≥ 3						<b>68,0358</b>	<b>91,7891</b>

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

Variabile utilizate:

r1 activ circulant / activ total – rată de structură a activului și măsoară gradul de flexibilitate al agentului economic

r2 profit reinvestit / activ total – indică contribuția proprie a agentului economic la finanțarea investițiilor

r3 profit brut / activ total – cuantifică performanțele activului patrimonial

r4 valoarea de piață a capitalului / obligații pe termen lung – cuantifică o parte a gradului de îndatorare

r5 cifra de afaceri / activ total – exprimă randamentul patrimoniului

**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 31.12.2020	la 31.12.2021	
1	Creanțe	lei	6.050.239	5.017.955	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	6.002.594	12.943.892	Db
3	Datoriile pe termen scurt	lei	23.715.535	13.002.615	Dts
4	Capital permanent	lei	196.878.611	220.069.254	Kperm
5	Pasiv total	lei	223.635.007	233.071.869	Pt
6	Cheltuieli financiare	lei	907.895	288.248	Chf
7	Venituri totale	lei	60.858.608	86.624.457	Vt
8	Cheltuieli cu personalul	lei	28.741.676	33.971.891	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	32.406.510	53.289.192	VA
10	Excedentul brut al exploataării	lei	7.412.196	20.108.938	EBE
11	R1	-	0,5082	1,3814	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,8804	0,9442	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0149	0,0033	Chf / Vt
14	R4	-	0,8869	0,6375	Chp / VA
15	R5	-	0,2287	0,3774	EBE / VA
16	$Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$	-	22,8219	45,2671	Z

**25. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

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

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

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

La 31.12.2021 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

Părți afiliate	- lei	
	Creanțe	Datorii
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	1.458.643	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	355.697	2.764
<b>TOTAL</b>	<b>1.814.340</b>	<b>2.764</b>

Vânzările și cumpărările către părți afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA). În anul 2021 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

Părți afiliate	- lei	
	Cumpărări	Vânzări

S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	0	4.452.002
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	0	2.220.111
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>6.672.113</b>

Vanzarile către S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. reprezintă prestații de servicii turistice, iar vânzările către S.C. Turism Lotus Felix S.A. sunt formate din livrări de utilități în valoare de 2.128.321 lei, prestări servicii turistice 91.481 lei și servicii transport.

## 26. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Specificul activității desfășurate, determină expunerea societății la o varietate de riscuri cu caracter general dar și riscuri specifice asociate instrumentelor financiare deținute precum și piețelor financiare pe care se operează.

Riscul este definit ca posibilitatea de a se înregistra deviații nefavorabile în rezultate față de un nivel așteptat., datorită unor fluctuații aleatorii.

Riscurile semnificative reprezintă riscurile cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale ale societății.

Scopul evaluării riscurilor este acela de a identifica nivelul de semnificație și efectele riscurilor asumate de societate în activitatea investițională.

În activitatea desfășurată, societatea se poate confrunta cu riscuri necontrolabile ,care în general sunt asociate unor factori externi precum condițiile macroeconomice, schimbări legislative, schimbări legate de mediul concurențial etc. De regulă însă, societatea se confruntă cu riscuri controlabile, pentru care sunt adoptate politici și proceduri de administrare activă (analiză, monitorizare și control). Aceste riscuri sunt asociate unor factori interni precum natura activității desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc.

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

### ***Riscul valutar***

Societatea este ușor expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal în cazul disponibilităților deținute în valută și creanțelor în alte valute, precum și creanțelor și obligațiilor în lei, dar care prin contracte sunt consolidate în raport cu alte valute, de regulă în EURO și/sau USD. Societatea nu a utilizat și nu utilizează la această dată instrumente derivate pentru a se proteja de fluctuațiile cursului de schimb al leului în raport cu alte valute.

În exercițiul financiar 2021 veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar au fost mai mari cu 49.013 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, fapt datorat în principal depozitelor în valută deținute de societate.

### ***Riscul de rata a dobânzii***

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

### ***Riscul de credit***

Riscul de credit este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor financiare.

La 31 decembrie 2021 societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, ameliorări ale ratingului de credit și nici active financiare restante.

### ***Riscul de lichiditate***



Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a-și asigura fondurile necesare pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor sale de plată directe și indirecte, la un preț rezonabil în orice moment.

Riscul de lichiditate este riscul actual sau potențial la care ar putea fi supuse profiturile și capitalul societății în urma imposibilității acesteia de a-și îndeplini obligațiile de plată la momentul scadenței.

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercițiul financiar 2021, astfel:

Explicații	Nota	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	- lei
						Fără maturitate prestabilită
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente numerar	8	14.395.797	12.943.892	1.451.905	0	0
Creanțe comerciale și alte creanțe	6 - 7	5.264.751	2.577.372	1.017.231	1.670.148	0
Stocuri	5	1.868.233	1.868.233	0	0	0
Alte active imobilizate	1 - 3	211.543.088	0	0	0	211.543.088
<b>Total active</b>		<b>233.071.869</b>	<b>17.389.497</b>	<b>2.469.136</b>	<b>1.670.148</b>	<b>211.543.088</b>
<b>Datorii</b>						
Provizioane și datorii pe termen lung	13	12.716.417	0	1.229.103	11.487.314	0
Datorii comerciale și alte datorii	14 - 17	13.002.615	7.886.184	5.116.431		0
<b>Total datorii</b>		<b>25.719.032</b>	<b>7.886.184</b>	<b>6.345.534</b>	<b>11.487.314</b>	<b>0</b>
<b>Excedent de lichiditate în perioadă</b>		<b>207.352.836</b>	<b>9.503.313</b>	<b>-3.876.398</b>	<b>-9.817.166</b>	
<b>Excedent de lichiditate cumulat</b>			<b>8.503.313</b>	<b>5.626.915</b>	<b>-4.190.251</b>	<b>-4.190.251</b>

### Riscul de piață

Riscul de piață este definit de riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței. Cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobânzii și alte riscuri de preț.

Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și a controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investiției.

### Riscul de rata a dobânzii

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

### Analiza de sensibilități

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

Sensibilitatea este mai mare în 2021 decât în 2020 din cauza creșterii disponibilului din conturile curente.

	- lei	
	2020	2021
<b>deprecieri față de dobânzile în lei 31.dec.</b>		
- reducere cu 0,5 p.p. aferent creditului angajat	-1.343	0
- reducere cu 0,5 p.p. aferent disponibilului	-4.444	-14.481
<b>Impactul în rezultat la 31.dec.</b>	<b>-5.787</b>	<b>-14.481</b>

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

### **Analiza de sensibilități**

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

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

Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante:

	- lei	
	2020	2021
<b>deprecieri față de devize 31.dec.</b>		
- deprecieri cu 10 % față de €	-277.178	-277.235
- deprecieri cu 10 % față de \$	-14.568	-12.,386
<b>impactul în rezultat la 31.dec.</b>	<b>-291.746</b>	<b>-289.621</b>

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

### **Riscul operațional**

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

## **27. ADECVAREA CAPITALULUI**

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

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 195.098.528 lei la data de 31 decembrie 2020, respectiv 207.352.836 lei la data de 31 decembrie 2021.

Societatea nu face obiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalurilor.

## **28. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI**

Profitul net realizat în anul 2021 este în valoare de 10.354.622 lei, iar rezerva legală repartizată este în valoare de 112.110,05 lei.

Cu excepția celor de mai sus, nu avem cunoștință despre evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite pentru exercițiul financiar 2021.

## 29. PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE DE REPARTIZAREA PROFITULUI NET

Profitul net realizat în anul 2021 este în valoare de 10.354.622 lei.

Totodată, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net al societății obținut în anul 2021, astfel:

- |   |                   |
|---|-------------------|
| ➤ la rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată | 112.110,05 lei    |
| ➤ Profit repartizat la alte surse proprii de finanțare  | 10.242.511,78 lei |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 16 martie 2022.

**Director general,  
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,  
ec. Popa Marcel**