

RAPORTUL DE GESTIUNE al Consiliului de Administrație

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

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

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

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei / acțiune într-un număr total de 496.149.456 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFE

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

CAP. 1. PREZENTAREA GENERALĂ

1.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE

S.C. Turism Felix S.A. este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/132/1991, având cod unic de înregistrare 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 în 15.10.1990, pe structura fostului Complex de Hoteluri și Restaurante (CHR), funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată și Hotărârii de Guvern 1041/1990, cu durata de funcționare nelimitată.

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

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUFE”. Evidența acționarilor și a acțiunilor deținute de aceștia este ținută de către Depozitarul Central potrivit dispozițiilor Legii 297/2004 și 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.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Ordinul 2844/2016 emis de Ministerul Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Activitatea de auditare a situațiilor financiare întocmite pentru anul 2020 a fost realizată de către S.C. Leocont Expert S.R.L. în baza contractului nr. 8 din 28.08.2014, Act adițional nr.1/2017. În timpul exercițiului financiar 2020 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării societății comerciale.

1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Începând cu data de 03.10.2020 conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a acționarilor nr. 4 din 03.10.2020, societatea este administrată de un Consiliu de administrație format din cinci membri pentru un mandat de 2 ani până la 02.10.2022, având următoarea componență:

- ec. Moldovan Marius-Adrian – Președinte
- dr. ec. Petria Nicolae – Vicepreședinte
- dr. ec. Tudor Ciurezu – Membru
- ec. Petrea Radu Cătălin – Membru
- ing. Susan Mihaela – Membru

Până la data de 03.10.2020 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2016-2020, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2 din 30.12.2016, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- dr. ec. Tudor Ciurezu – Membru
- ec. Cotrău Gheorghe – Membru

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

În anul 2020, o preocupare constantă a Consiliului de Administrație a fost optimizarea procesului decizional la nivelul conducerii executive și îmbunătățirea comunicării în vederea aplicării măsurilor și hotărârilor Consiliului de Administrație cu operativitate și eficiență sporită în vederea maximizării rezultatelor obținute în activitatea desfășurată și minimizarea efectelor negative ale pieței în care societatea își desfășoară activitatea.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2020 avea următoarea componență:

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

Consiliul de Administrație a urmărit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2020 execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2020, Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe de consiliu și a emis 56 măsuri și 13 decizii privind administrarea societății. Măsurile și deciziile luate au vizat toate activitățile desfășurate în societate, respectiv activitatea de cazare, alimentație publică și tratament, activitatea de producție și comercială, investițională și de reparații, resurse umane, activitatea economico-financiară și audit intern și control. Toate eforturile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive au fost orientate spre îndeplinirea misiunii societății de a asigura servicii de calitate, cu ajutorul unui personal calificat. De asemenea,

obiectivul prioritar este dezvoltarea bazei tehnico-materiale, reabilitarea și modernizarea celei existente, printr-un program coerent și consecvent de investiții, în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător.

Efortul previzional și de organizare al Consiliului de Administrație s-a concretizat în programe de dezvoltare viitoare a societății, programe de marketing, programe de informatizare, programe de promovare și recrutare a personalului și creștere a calității produsului turistic, sisteme de proceduri pentru principalele activități ale societății și reconsiderarea structurii organizatorice a acesteia.

Precizăm că societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății. Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive.

1.3. CAPITALUL SOCIAL ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI; ACȚIUNI

1.3.1 Capital social și structura acționariatului

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2020 este de 49.614.945,60 lei reprezentând 496.149.456 acțiuni la valoare nominală 0,10 lei/acțiune

Structura sintetică consolidată a acționariatului la data de 31.12.2020, comparativ cu cea din 31.12.2019 se prezintă astfel:

Acționari		număr acțiuni	procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2019, din care:		496.149.456	100,00%
1.	S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	63,20%
2.	S.I.F OLTENIA	143.752.429	28,97%
3.	Alte persoane juridice și fizice	38.818.027	7,83%
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2020, din care:		496.149.456	100,00%
1.	S.I.F TRANSILVANIA	313.208.036	63,13%
2.	S.I.F OLTENIA	143.752.429	28,97%
3.	Alte persoane juridice și fizice	39.188.991	7,90%

La sfârșitul anului 2020, administratorii, directorul general și echipa managerială dețineau împreună un număr de 2.739.942 acțiuni (0,55 % din capitalul social).

Toate acțiunile societății sunt nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile.

Acțiunile S.C. Turism Felix S.A. s-au tranzacționat începând cu data de 21 martie 2007 pe piața Bursei de Valori București categoria Standard. În perioada 2004-2011, politica societății a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea realizării obiectivelor de investiții, nedistribuindu-se astfel dividende.

Conform Hotărârii A.G.O.A nr. 2 din 03.04.2020, societatea a acordat un dividend brut/acțiune în valoare de 0,0101 lei, reprezentând repartizarea în proporție de 35,61% a profitului net realizat în anul 2019.

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

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

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

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

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

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

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

La data raportării au fost răscumpărate un număr de 4.842.747 acțiuni în valoare totală de 1.978.887 lei, urmând a fi demarată procedura privind anularea acestora.

Alte informații în legătură cu imobilizările financiare se găsesc în Notele explicative la situațiile financiare.

Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2020, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

1.3.1 Evenimente COVID

Criza provocată de coronavirus este un șoc major pentru economia europeană și mondială fiind o amenințare pentru economia europeană și pentru nivelul de trai al cetățenilor. Statele membre au adoptat măsuri bugetare, politice și de asigurare a lichidității, pentru a spori capacitatea sistemelor lor de sănătate și pentru a le oferi ajutor persoanelor și sectoarelor grav afectate.

Impactul economic al crizei provocate de coronavirus variază de la un sector industrial la altul și de la o întreprindere la alta, una dintre cele grav afectate fiind și turismul, în special prin restricțiile impuse circulației și călătoriei.

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

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

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic și alte forme de susținere financiară pentru angajați, precum și alte scheme de ajutor amânarea la plată a impozitelor și taxelor la bugetul de stat. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, societatea menținând doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de protejare și menținere a activelor, precum și a funcțiunilor operative. În condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică de păstrare a personalului de bază, cea mai mare parte a personalului beneficiind de șomajul tehnic de 75% sau alte facilități în legătură cu personalul.

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

Societatea se confruntă atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă, cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a activității societăților din turism și conjuncturii interne în general. Societatea a urmărit în permanență încadrarea tuturor riscurilor specifice la nivelul mediu. Principalele riscuri ale societății (riscul aferent mediului economic, riscul operațional, riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate) sunt monitorizate, evaluate și gestionate, astfel încât să poate fi prioritizate și stabilite măsuri de diminuare a expunerii în concordanță cu limitele toleranței la risc stabilite prin procedurile existente.

Cu toate eforturile guvernamentale de a-și proteja cetățenii și de a atenua consecințele socioeconomice negative extrem de grave ale pandemiei, mediul economic ar putea suferi o nouă prăbușire dacă pandemia de coronavirus (COVID-19) nu se reduce considerabil, sunt reintroduse măsurile de izolare sau cresc din nou tensiunile comerciale în urma creșterii numărului de persoane infectate. Pentru următoarele perioadă, deși există o perspectivă de îmbunătățire, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății. Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, fapt ce implică o monitorizare permanentă privind evoluția evenimentelor și căutarea celor mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

1.3.2 Declarația privind codul de guvernanta corporativă

S.C. Turism Felix S.A. are acțiunile listate la BVB București. Ca urmare Societatea aplică toate prevederile legale în vigoare privind guvernanta corporativă, Legea 31/1990 actualizată, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme Standardele Internaționale de Raportare contabilă, Regulamentul CNVM nr.5/2018 privind raportările, reglementările BVB etc. Toate aceste acte sunt publice. Societatea a optat pentru implementarea codului de guvernanta corporativă, ultima informare publică privind stadiul aplicării codului fiind prezentată și actualizată la 31.12.2020 ca și anexă la prezentul raport.

Consiliul de Administrație va analiza și decide asupra condițiilor și influențelor în strategia societății privind aderarea la guvernanta corporativă.

Conducerea S.C. Turism Felix S.A. consideră că nu există situații în care societatea să se fi îndepărtat de la codul de guvernanta corporativă care i se aplică.

Societatea conduce contabilitatea în conformitate cu legislația în vigoare și deține un sistem informatic integrat care stochează toate tranzacțiile. Există persoane special desemnate și calificate care au ca responsabilitate elaborarea rapoartelor financiare cu respectarea politicilor contabile legale adoptate de către societate. Rapoartele financiare sunt verificate și aprobate de Contabilul Șef, Directorul General și acolo unde este cazul, de către Consiliul de Administrație. Societatea are contract cu un auditor financiar autorizat, conform

cerințelor legale. Acesta verifică raportările financiare în toate situațiile prevăzute de legislația în vigoare.

Adunarea Generală are atribuțiile prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările aferente și de actul constitutiv al societății în vigoare la data ținerii adunării generale respective.

În derularea activității sale și în raportarea către instituțiile de supraveghere ale pieței reglementate, S.C. Turism Felix S.A. nu se îndepărtează de la codul de guvernare corporativă.

În cadrul societății există implementat un sistem de control intern, pentru principalele activități fiind stabilite proceduri de lucru. Atribuțiile pe care controlul intern le exercită în societate, fără să se limiteze însă la acestea, sunt:

- examinarea legalității, regularității și conformității operațiunilor, identificarea erorilor, risipei, gestiunii defectuoase și frauduloase și pe aceste baze, propunerea de măsuri și soluții pentru recuperarea pagubelor și sancționarea celor vinovați, după caz;
- supravegherea funcționării sistemelor de fundamentare a deciziei, planificare, programare, organizare, coordonare, urmărire și control al îndeplinirii deciziilor;
- evaluarea eficienței și eficacității cu care sistemele de conducere și de execuție existente la nivelul companiei utilizează resursele financiare, umane și materiale pentru îndeplinirea obiectivelor și obținerea rezultatelor stabilite;
- identificarea punctelor slabe ale sistemelor de conducere și de control, precum și a riscurilor asociate unor astfel de sisteme, a unor programe/proiecte sau a unor operațiuni și propunerea de măsuri pentru corectarea acestora și pentru diminuarea riscurilor.

Controlul intern se asigură la toate nivelele, în cadrul societății fiind organizat un birou de control financiar intern.

Activitatea de audit intern este externalizată, în acest sens fiind încheiat un contract cu S.C. Associated Business Auditors S.R.L. Timișoara. Auditul intern este în directă subordonare a directorului general.

1.3.3 Declarația nefinanciară

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1938 din 17 august 2016 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile, entitățile de interes public care, la data bilanțului, depășesc criteriul de a avea un număr mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar includ în raportul administratorilor o declarație nefinanciară care conține, în măsura în care acestea sunt necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției entității și a impactului activității sale, informații privind cel puțin aspectele de mediu, sociale și de personal, respectiv drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită (art I, pct 2, lit. 492¹, alin (1)) sau întocmește un raport separat (art I, pct.2, lit 492⁴, alin (1)).

SC Turism Felix SA a optat pentru prezentarea declarației nefinanciare ca un raport separat la raportului administratorilor, anexă la prezentul raport.

CAP. 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

Declanșarea pandemiei în luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activității societății. Societatea a întrerupt activitatea total în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii începând cu data de 16 martie 2020 și parțial începând cu data de 15 iulie, fapt a avut un impact semnificativ asupra activității economice și a rezultatelor obținute în anul 2020.

Ca efect al pandemiei virusului Covid-19, al decretării stării de urgență la nivel național și prelungită prin stare de alertă, precum și a unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activității și implicit a volumului de venituri a dus la a sfârșitul anului 2020 la un rezultat pozitiv, în sumă de 653.655 lei, rezultând o scădere semnificativă a rezultatelor raportat la aceeași perioadă a anului precedent.

1.1 a) Descrierea activității de baza a societății comerciale;

S.C. TURISM FELIX S.A. are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentație publică și agrement, servicii de tratament balnear și de recuperare, vânzarea de pachete turistice prin Tour-operatori, vânzarea de produse cu amănuntul în unitățile proprii, servicii de redistribuire a energiei termice, electrice, apă și canal, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesiune etc.

b) Descrierea achizițiilor și /sau înstrăinărilor de active;

În anul 2020 a fost realizat un volum de investiții de 8.823.917 lei, concretizat în următoarele lucrări:

- lei

Locație	Valoare
Internațional	675.382,01
Termal	182.093,03
Nufărul	95.230,09
Poenița	857.198,13
Mureș	955.617,03
Ștrand Apollo	244.074,25
Ștrand Felix	76.162,79
Ștrand Venus	2.013.794,98
Administrativ	91.995,02
Grup Gospodăresc	223.884,80
Rețele exterioare	3.337.786,92
Alte lucrări de investiții	46.879,79
Dotări diverse	23.818

1. COMPLEX INTERNAȚIONAL: (Valoarea planificată: 729.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 675.382,01 lei).

- Modernizare 55 băi și înlocuire căzi baie cu cădițe dus
- Achiziție 150 buc. ventiloconvectori York
- Achiziție combină cosmetică, dispozitiv magnetodiaflux și un pat masaj în baza de tratament
- Procurare și montare sistem de control pentru SCP de preparare apă caldă menajeră
- S-au efectuat lucrări de modernizare a dușurilor exterioare piscine precum și a finisajelor de la bazinul wellness și de femei din baza de tratament
- S-a procurat și montat o cameră frig 35 mc

2. COMPLEX TERMAL: (Valoarea planificată: 555.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 182.093,03 lei).

- Modernizare tâmplărie în restaurant
- Achiziție și montare pe poziție a 2 buc.vase acumulare apă caldă menajeră
- Achiziție a două aparate electroterapie și a unui aparat ultrasunete în baza de tratament
- Achiziție 50 buc. ventiloconvectori York
- S-au executat lucrări de modernizare a finisajelor la intrarea în hotel

3. COMPLEX NUFĂRUL: (Valoarea planificată: 121.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 95.230,09 lei).

- S-au executat lucrări de modernizare a finisajelor interioare în apartamente
- S-a procurat și montat o cameră frig 15,77 mc

4. COMPLEX POIENIȚA: (Valoarea planificată: 586.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 857.198,13 lei).

- S-au executat lucrări de modernizare a finisajelor interioare în bucătăria restaurantului.
- S-au achiziționat echipamente de bucătărie.

5. COMPLEX MUREȘ: (Valoarea planificată: 574.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 955.617,03 lei).

- S-au executat lucrări de modernizare finisaje interioare camere , băi si holuri et.VII (inclusiv instalații sanitare, termice, electrice)
- Modernizare cablaj sistem TV
- Modernizare piscina exterioara
- S-au executat lucrări de modernizare a grupurilor sanitare pentru turiști de la parter
- S-a procurat și montat o cameră frig 20 mc
- S-au executat lucrări de modernizare a bazinului elongații din baza de tratament

6. ȘTRAND APOLLO: (Valoarea planificată: 25.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 244.074,25 lei).

- S-au executat lucrări de închidere a terasei Bar de zi
- S-a achiziționat și montat o centrală de tratare al aerului
- S-au executat lucrări de modernizare finisaje bazine
- S-a achiziționat o pompă de recirculare IMP și o pompă Wilo recirculare agent climatizare
- S-au executat lucrări de modernizare a hidroizolației terasei Apollo II

7. ȘTRAND FELIX: (Valoarea planificată: 5.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 76.162,79 lei).

- S-au achiziționat o mașină de curățat cartofii și una de cuburi gheață
- S-au achiziționat 5 pompe recirculare apă în bazine

8. ȘTRAND VENUS 1 MAI: (Valoarea planificată: 50.000.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 2.013.794,98 lei).

- S-au achitat taxele pentru autorizația de construcție
- S-au executat lucrările de proiectare lucrări de restaurare, modernizare, întreținere Complex Agreement Venus 1 Mai

9. SEDIU ADMINISTRATIV: (Valoarea planificată: 175.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 91.995,02 lei).

- S-au executat lucrări de amenajare al drumului de acces la Hotel Poienița și Hotel Mureș
- S-a modernizat sistemul de imprimare tichete magnetice

10. GRUP GOSPODĂRESC: (Valoarea planificată: 68.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 223.884,80 lei).

- S-au achiziționat două mașini de spălat profesionale

11. PUȚURI, FORAJE ȘI PUNCTE TERMICE: (Valoarea planificată: 95.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 30.043,74 lei).

- S-a achiziționat și montat un schimbător de căldură 2000 kW în PT1300
- S-au executat lucrări de modernizare al acoperișurilor clădirilor PT1300 și Izvor 4012

12. REȚELE EXTERIOARE: (Valoarea planificată: 5.024.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 3.337.786,92 lei).

- S-au executat lucrări de modernizare a rețelei de agent termic primar

13. DOTĂRI DIVERSE: (Valoarea planificată: 100.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 23.818,00 lei).

- S-a achiziționat o sursă stabilizatoare UPS la sala serverelor și una la Hotel Internațional
- S-a achiziționat și montat o rețea supraveghere video în Hotel Mureș

14. PROIECTĂRI DIVERSE: (Valoarea planificată: 40.000,00 lei, din care până la 31.12.2020 s-au executat lucrări în valoare de 16.836,05 lei).

- S-a executat proiect design camere cazare Hotel Termal

c) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Veniturile aferente anului 2020 au înregistrat o scădere ca urmare a măsurilor Cheltuielile aferente anului 2020 au înregistrat o scădere ca urmare a măsurilor economice și fiscal-bugetare adoptate de guvern cu caracter general cât și masuri specifice pentru susținerea industriei hoteliere:

- *măsuri de susținerea personalului (susținerea șomajului tehnic pentru angajați, acordarea de zile libere părinții copiilor minori, etc.)*
- *facilități privind amânarea la plată a impozitelor și a altor obligațiilor fiscale*

a) profit net

An	2019	2020
Valori - lei	14.211.525	462.885

b) cifra de afaceri

An	2019	2020
Valori - lei	93.085.092	53.825.460

c) export

An	2019	2020
Valori - lei	0	0

d) costuri

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	78.192	22.553
Cheltuieli cu materialele consumabile	3.180.011	2.308.448
Cheltuieli privind obiectele de inventar	2.296.743	261.627
Cheltuieli privind materialele nestocate	109.073	48.812
Cheltuieli privind energia și apă	8.910.457	6.538.191
Cheltuieli privind mărfurile	11.407.513	6.894.751
Reduceri comerciale primite	-21.302	-17.367
Cheltuieli materiale – total	25.960.687	16.057.016

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	898.728	487.858
Cheltuieli cu chiriile	60.330	88.188
Cheltuieli cu primele de asigurare	122.751	117.887
Cheltuieli cu pregătirea personalului	1.450	0
Cheltuieli cu colaboratorii	1.481.017	1.855.902
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	19.991	59.109
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	355.637	276.198
Cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	1.200	2.941
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	25.280	12.131
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	248.801	195.055
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	153.391	116.472
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	3.650.947	2.225.685
Cheltuieli cu terți – total	7.019.523	5.437.425

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.598.076	2.561.790
Impozite și taxe – total	2.598.076	2.561.790

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	32.470.912	26.607.359
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	2.481.648	1.577.428

Cheltuieli privind asig. și protecția socială	40.450	27.014
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de muncă	763.919	529.875
Venituri din subvenții de exploatare plată personal	0	-6.309.152
Cheltuieli salariale – total	35.756.929	22.432.524

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Amortizări, ajustări, provizioane		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	6.365	41.623
Alte cheltuieli de exploatare	1.253.159	280.912
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	6.162.918	6.552.004
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	738.196	420.446
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-359.274	-759.308
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	0	5.098
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	0	-41.623
Amortizări, ajustări, provizioane – total	7.801.363	6.499.151
Cheltuieli de exploatare – total	79.136.579	52.987.906

e) % din piață deținut

Societatea este un jucător important pe această piață.

Cota de piață a S.C. Turism Felix S.A. în activitatea turistică balneară din România în anul 2019 a fost de 7,88 % (ca număr de turiști), mai mică decât în anul precedent când a fost de 8,25%.

În ceea ce privește înnopțările (zilele-turist), societatea deținea în anul 2018 o cotă de 8,98 %, în creștere față de anul precedent când a deținut 7,99% pe piața turismului balnear autohton.

Capacitatea de cazare în funcțiune deținută de societate reprezintă 4,87% din totalul capacităților de cazare existente în România pe segmentul stațiuni balneare/spa.

Cotele de piață sunt calculate pe baza datelor statistice disponibile, furnizate de Institutul Național de Statistică prin Breviarul statistic - Turismul României 2019, respectiv 2018, care prezintă informațiile statistice pentru anul 2018 – 2019.

Până la data raportului nu au fost publicate date statistice privind anul 2020.

f) lichiditate (disponibil în cont etc.)

Disponibilul în numerar și în conturile societății la 31.12.2020 era de 6.002.594 lei.

- lei

Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Conturi la bănci în lei	13.438.747	2.962.612
Conturi la bănci în valută	2.867.040	2.917.459
Numerar în „casă”	10.881	91.747
Alte echivalente de numerar	58.145	30.776
Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.	16.374.813	6.002.594

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Principalele piețe de desfacere ale produselor turistice de bază au fost:

– pe piața românească: SC Transilvania Hotels & Travel SA București ca tour operator principal, SC Exim Tour SRL, SC Sejur Perfect SRL, SC Bibi Touring SRL, SC Accent Travel&Events SRL și SC Nova Travel SRL, tratament balnear adresat asiguraților Casei Naționale de Pensii Publice și Casei de Asigurări de Sănătate a județului Bihor.

– pe piața externă către țări precum Germania, Israel, Austria etc.

– rezervări servicii hoteliere on-line

Trebuie menționat faptul că desfacerea produselor turistice (altele decât contractările cu Casa Națională de Pensii Publice și cele cu firme de nonturism) s-a realizat prin SC Transilvania Hotels & Travel SA București, agenția de turism tour operatoare care gestionează locurile de cazare din unitățile hoteliere și de alimentație publică din portofoliul de turism al SIF Transilvania, din care face parte și SC Turism Felix SA.

Piața de desfacere pentru redistribuirea energiei termice și a apei menajere și termominerale sunt persoane juridice și fizice din Băile Felix, datorită faptului că rețelele de instalații de încălzire și apă existente sunt proprii, fiind astfel un distribuitor captiv. Dintre beneficiarii acestor livrări, principalii sunt: SC CSDR Sind Turism SRL, SC SIND Tour Trading SRL, SC Transilvania Tour SA, Spitalul de Recuperare Băile Felix.

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii doi ani;

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	%	Realizat 31.dec.2020	%
Venituri din servicii de cazare	32.203.335	34,45%	19.799.977	36,43%
Venituri din alimentație publică	36.364.046	38,91%	19.934.026	36,67%
Venituri din tratament	8.185.559	8,76%	4.344.449	7,99%
Venituri din agrement	10.593.767	11,33%	6.283.514	11,56%
Venituri din chirii	741.278	0,79%	545.992	1,00%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	4.997.106	5,35%	2.917.500	5,37%
Cifra de afaceri	93.085.092	99,59%	53.825.460	99,02%
Alte venituri din exploatare	380.397	0,41%	530.150	0,98%
Venituri din exploatare – total	93.465.489	100%	54.355.610	100%

*Veniturile sunt diminuate cu veniturile din provizioanele pentru riscuri și cheltuieli care sunt ajustate pe seama conturilor de cheltuieli corespondente; acestea sunt reflectate în Contul de profit și pierdere

c) produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Toți furnizorii sunt certificați ISO/HCCP sau sunt în curs de certificare. Furnizorii acceptați au fost evaluați în baza ISO9001. Toate mărfurile alimentare și materialele aprovizionate sunt însoțite de certificate de calitate, declarație de conformitate, fișă de securitate, certificat sanitar veterinar în funcție de specificul fiecărui produs.

Aprovizionarea cu materii prime se face direct de la furnizori sau distribuitori direcți, reușindu-se astfel negocierea unor prețuri avantajoase pentru societate. Prețurile sunt bine corelate în raport cu calitatea.

Stocurile de materii prime și materiale sunt la nivelul minimului necesar. Datorită aprovizionării sistematice nu se creează goluri în stocul de materii prime și materiale. Acest lucru determină o bună viteză de rotație a stocurilor (19 zile).

Furnizorii de materii prime și materiale manifestă încredere în soliditatea financiară a societății, existând puține cazuri în care se efectuează operațiuni de decontare prin instrumente ca CEC-uri sau bilete la ordin. S-au negociat condiții de plată în conformitate cu prevederile Codului civil cu termene între 12 și 60 de zile.

Principalii furnizori sunt:

- mărfuri alimentare: SC Ferma Zootehnică SRL Baia Mare, SC Romconex SRL Oradea, SC Metro Cash&Carry SRL, SC Moisi Serv SRL, SC Vandana SRL Oradea, SC Panificatie Tomis SRL Oradea, SC Pelops SRL Oradea, SC Macromex SRL, SC Carslrom Beverage Co.SRL, SC Pigalle&Colors SRL, SC Matros SRL Oradea, SC Prodlacta SRL, SC Forelit SRL Sălard, SC Selgros Cash&Carry SRL.

- materiale: SC Microlit SRL, SC Sacrilan SRL, SC Vitalor Chem SRL, SC Dromaderu SRL, SC Ditto SRL, SC Diversey România SA, SC Rogvaiv SRL, SC Selectron SRL, SC Austral SRL

- lucrări construcții montaj, reparații și echipamente: SC Aqua Plus SRL, SC Crito Prod SRL, SC Star Decor SRL Oradea, SC Inselma SRL, SC Victema SRL, SC Otis Lift SRL

- utilități: SC Getica 95 Com SRL, SC Termoficare SA Oradea, SC RDS&RCS Romania SRL, SC Compania de Apa SA

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Cifra de afaceri realizată de 53.825.460 lei este compusă în principal din venituri obținute de la trei clienți și anume SC Exim Tour SRL (7.585.871 lei cu o pondere de 14,09% în cifra de afaceri), Casa Națională de Pensii Publice (5.951.148 lei cu pondere de 11,06% în cifra de afaceri) respectiv Transilvania Hotels & Travel SA (4.262.851 lei cu pondere de 7,92% în cifra de afaceri).

În analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activității turistice pentru anul 2020, primul indicator analizat este gradul de ocupare al locurilor (indicele mediu de utilizare a capacității în funcțiune), care la nivelul anului 2020 a fost de 54,94%, fiind cu 12,12 puncte procentuale mai mic decât cel din anul 2019 (când a fost 67,06%).

Gradul de ocupare al locurilor indică eficiența utilizării capacităților de cazare în funcțiune, în acest sens este de menționat faptul că în 2020 capacitățile de cazare în funcțiune au fost mai mici decât în 2019 cu 23,30 %, respectiv 4.591 locuri. Capacitățile de cazare de regulă sunt închise în perioadele de cerere redusă (în extrasezon, trimestrele I și IV), dar în anul 2020 acestea au fost închise și datorită măsurilor impuse de autorități privind limitarea răspândirii Covid.

Aceste motive, împreună cu menținerea duratei sejurului mediu, au determinat în anul 2020 realizarea unui grad mediu de ocupare al locurilor în funcțiune mai mic decât cel înregistrat în anul 2019.

Cât privește totalul zilelor-turist realizate, în anul 2020 s-a înregistrat o scădere de 45,67 % (172.664 zile-turist) față de anul 2019:

- scăderea numărului de zile-turist realizate cu 45,67% (172.664 zile-turist), de la 378.173 zile-turist în 2019 la 205.509 zile-turist în 2020;

- zilele-turist totale realizate în 2020 au atins cifra de 205.509 zile-turist, din care zilele-turist realizate de cetățenii români s-au cifrat la 204.315 și cele realizate de străini la 1.194 zile turist.

Ca structură, în anul 2020 față de 2019 s-au înregistrat modificări la următoarele categorii de zile-turist:

- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 4*; de la 75.729 în 2019 la 40.124 în 2020 (47,02%, 35.605 zile-turist)

- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 3*; de la 178.261 în 2019 la 104.408 în 2020 (41,43%, 73.853 zile-turist)

- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 2*; de la 124.183 în 2019 la 60.977 în 2020 (50,90% 63.206 zile-turist).

- venitul mediu/zi turist în anul 2020 este de 261,91 lei, mai mare cu 15,77 lei față de anul precedent (246,14 lei) în condițiile scăderii numărului de zile-turist.

- a scăzut numărul de zile-turist străini cu 89,17%, adică cu 9.834 zile-turist ;

- sejurul mediu s-a menținut la nivelul anului precedent fiind de 5,39 zile, dar a scăzut mai accentuat la turiștii străini de la 1,77 zile în 2019 la 1,21 zile în 2020, creșterea cu 0,03 zile la turiștii români a compensat scăderea sejurului mediu la turiștii străini;

Numărul total de turiști a scăzut de la 70.161 în 2019 la 38.098 în 2020, scăderea fiind de 32.063 turiști, respectiv cu 45,69%.

Politica societății privind creșterea numărului de turiști sosiți s-a concertat pe contractările directe fapt ce a generat creșterea pe relația de turism intern organizat. Aceste cifre plasează S.C. Turism Felix S.A. pe o poziție importantă în cadrul turismului pentru sănătate din România.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

În România există un număr semnificativ de stațiuni turistice orientate cu precădere spre segmentul balnear cele mai cunoscute fiind Băile Herculane, Sovata, Băile Olănești, Covasna, Vatra Dornei, Băile Tușnad, Ocna Șugatag, Năvodari, Sângeorz Băi, Slănic Moldova, Mangalia, Soveja. Baza turistică a acestor stațiuni este formată în principal din complexe hoteliere construite înainte de 1989 unele dintre ele fiind supuse investițiilor destinate modernizării odată cu preluarea lor de diverși investitori.

Un concurent important al societății îl reprezintă societatea SIND România reorganizată în participațiune, din care SC CSDR SIND Turism SRL și SC SIND Tour Trading SRL, care dețin active în stațiune. SC SIND România este considerată drept una dintre cele mai importante companii de turism din România. Aceasta deține aproximativ 20.000 locuri de cazare (hoteluri, vile) cu precădere în categoria de două stele din care 10% în stațiunea Băile Felix.

Important de precizat este faptul că fiecare din stațiunile amintite mai sus sunt specializate în tratamentul unor afecțiuni specifice neputând fi vorba astfel despre o concurență directă între ele.

Un alt aspect important în demersul analizei concurenței este și categoria de servicii turistice oferită de societăți, existând de regulă un segment de clienți bine delimitat în cazul fiecărei societăți care nu corespunde de regulă celorlalte societăți. Prin urmare putem vorbi

despre o concurență directă doar la nivel local, în cadrul stațiunii Băile Felix, aici fiind vorba în principal despre același segment de clienți care vizează proprietățile curative specifice apei termale din stațiune.

De menționat faptul că sursele de apă termală în stațiunea Băile Felix se află în proprietatea societății ca urmare a concesiunii acestora de către stat pe o perioadă de 20 ani.

Situația concurențială pentru produsul turistic tratament balnear:

- în localitatea Băile Felix:

o SC CSDR SIND Turism SRL, SC SIND Tour Trading SRL, SC Transilvania Tour SA, pensiuni, etc.

o Hotel President ****: 196 locuri cazare, 200 locuri restaurant, 350 locuri sală de nunti, centru wellness, aqua parc inaugurat în anul 2012 care face concurență directă hotelurilor Internațional****, Termal*** și Nufărul***

o Spitalul de Recuperare Băile Felix: 150 paturi în Băile Felix și 90 paturi în Băile 1 Mai. Spitalul dispune de o secție nouă de tratament ambulatoriu unde, în baza dovezi de asigurat și biletului de trimitere de la medicul de familie sau de specialitate, tratamentul este gratuit. Acesta reprezintă cea mai mare concurență la nivelul hotelurilor de 2 stele.

- în localitatea Băile 1 Mai:

o Hotel Ceres ** (474 locuri) UTB (aparține de Casa Națională de Pensii) care, pe lângă tratamentele de tratament balnear, din anul 2012 dispune de o salină artificială lărgindu-și aria de tratamente cu cele ale aparatului respirator.

o Hotel Perla *** 100 locuri face concurență hotelurilor de 3 stele.

- în țară: SC Sovata SA, SC Băile Herculane SA.

c) descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Nu e cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

La finele anului 2020, comparativ cu anul 2019, structura salariilor pe tipuri de activitate, este următoarea:

Nr. crt.	Cheltuieli de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal	
		2019	2020	2019	2020
1.	Total personal complexe hoteliere și de agrement, din care:	650	596	81,05	80,32
	- structuri cazare	190	179	23,69	24,12
	- alimentație publică	287	250	35,79	33,69
	- agrement	32	36	3,99	4,85
	- baze de tratament	141	131	17,58	17,66
2.	Personal întreținere, reparații, transport, auxiliar, producție	90	87	11,22	11,73
3.	Personal TESA	62	59	7,73	7,95
4.	Total personal	802	742	100,00	100,00

Din datele prezentate mai sus rezultă cā numărul de salariați în anul 2020 a scăzut față de anul precedent cu 7,48%, respectiv 60 salariați. La nivelul complexelor hoteliere și de agrement numărul de personal a înregistrat următoarea situație:

- structuri cazare → numărul de salariați a scăzut cu 5,79 %
- alimentație publică → numărul de salariați a scăzut cu 12,89 %
- agrement → numărul de salariați a crescut cu 12,50 %
- baze de tratament → numărul de salariați a scăzut cu 7,09 %

Din total personal (742 salariați), 37,86% sunt bărbați (281 salariați) și 62,13 % sunt femei (461 salariați). Pe categorii de vârstă, situația personalului este următoarea: predomină grupa de vârstă cuprinsă între 50 - 59 ani cu un număr de 211 salariați, iar primele patru grupe de vârstă (până la 45 de ani) cuprind un număr de 335 salariați reprezentând 45,15% din total salariați.

În ceea ce privește calificarea, formarea, instruirea și perfecționarea personalului, s-au calificat, perfecționat, instruit sau și-au completat studiile în diferite profesii un număr de 15 salariați.

La nivelul complexelor hoteliere se efectuează cursuri de instruire profesională, atât în spațiul de servire, producție cât și în spațiile de cazare și de tratament de către personalul societății, respectiv conducătorii locurilor de muncă și salariații de la Biroul Calitate. Instruirile au la bază temele din Planul de Perfecționare, anexă la Contractul Colectiv de Muncă și sunt evidențiate în formularele de confirmare a instruirii.

De asemenea, în domeniul medical personalul a participat la cursuri de perfecționare pe diferite teme medicale: "Comunicarea asertivă cu pacienții", "Noutăți în abordarea osteoporozei", "Tehnici de gestionare a stresului și restabilire a echilibrului interior", "Gestionarea deșeurilor în unități medicale" etc.

S-au încheiat noi Convenții și au continuat pregătirea profesională elevii de la Învățământul dual, respectiv de la Liceul Economic Partenie Cosma, Colegiul Tehnic Mihai Viteazul, Colegiul Tehnic Traian Vuia, pentru meseriile de: ospătar, bucătar, lucrător hotelier. Elevii au fost recompensați cu burse în valoare de 200 lei lunar. Valoarea totală a cheltuielilor cu bursele ele acestora (inclusiv abonamente decontate) în anul 2020 ridicându-se la valoarea de 71.133 lei.

Numărul mediu aferent exercițiului financiar al anului 2020 este de 727 de persoane, din care 37 de persoane de conducere și 690 de persoane de execuție.

În sinteză, structura personalului Societății se prezintă, astfel:

Structura personalului	Număr mediu
număr mediu aferent exercițiului 2020	727
1. personal de conducere - total, <i>din care:</i>	37
- directori executivi	3
- personal de conducere T.E.S.A. - șefi birouri	6
- personal de conducere complexe hoteliere și de agrement	26
- personal de conducere sectoare auxiliare	2
2. personal de execuție - total, <i>din care:</i>	690
- personal de execuție T.E.S.A.	48
- personal de execuție complexe hoteliere și agrement - total, <i>din care:</i>	432
a) recepționeri hotel	21
b) cameriste	59
c) gestionari: barmani, bucătari gestionari, bufetieri, lucrători gestionari	26
d) bucătari	53
e) ospătari	62

f) lucrători bucătărie - ajutori ospătari(necalificați)	52
g) lucrători bucătărie - ajutori bucătari(necalificați)	31
h) portari	34
i) alt personal	94
- personal de execuție sectoarele auxiliare	97
- personal de execuție din bazele de tratament	113

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

b) *Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.*

Nu există și nu sunt semnalate elemente conflictuale ce pot afecta negativ raporturile de muncă la nivel de societate.

1.1.6. *Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător*

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Societatea își desfășoară atât activitatea curentă, cât și cea de investiții, în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător, obținându-se autorizațiile de mediu necesare pentru fiecare tip de activitate.

1.1.7. *Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare*

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Prin specificul activității sale, respectiv hoteluri și alte servicii asimilate, în anul 2020 societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2021 nu își propune efectuarea de astfel de cheltuieli.

1.1.8. *Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului*

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

În condițiile situației economice la nivel de ramură, a numărului de zile turist realizate în anul 2020, rezultatele sunt notabile datorită măsurilor luate prin politicile de vânzare privind formarea tarifelor și a managementului costurilor, din care enumerăm:

- optimizarea sosirilor în structurile de primire turistică în vederea asigurării unui grad de ocupare care permite exploatarea în condiții de eficiență
- flexibilizarea programului de funcționare a structurilor de primire turistică în strânsă corelare cu segmentele de piață și caracterul sezonier al acestora
- dezvoltarea și promovarea continuă a pachetelor de servicii care au condus la creșterea satisfacției clientului în condiții de rentabilitate economică
- implementarea unor politici de vânzare a serviciilor de agrement în vederea atragerii de noi turiști din zonele limitrofe interne și externe
- optimizarea consumurilor de utilități

- gestionarea eficientă a resursei umane în corelare cu capacitățile în funcțiune la cel mai mic cost realizabil
- aprovizionarea ritmică și stocaj minim al mărfurilor, materiilor prime și materialelor consumabile
- eficientizarea fluxurilor de numerar prin măsuri de urmărire a scadenței creanțelor și datoriilor
- angajarea cheltuielilor în corelare cu momentul realizării venitului în strânsă concordanță cu asigurarea disponibilităților
- angajarea de lucrări de întreținere, reparații și modernizare minimale, în condiții de criză asigurându-se confortul necesar

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 Alman, se obține un scor „Z”, ce reprezintă o funcție liniară de un ansamblu de rate.

Gradul de flexibilitate a Societății se pastrează 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 creștere.

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

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

Din analiza riscului de faliment calculat prin cele două metode se poate concluziona că riscul de faliment este aproape inexistent.

Riscul de faliment prin metoda scorurilor

FUNCTIA ALTMAN

Ratele implicate în determinarea scorului „Z”					coeficient de ponderare	Scor obținut pe perioada de analiză	
nr rată	formula ratelor implicate		Valori calcul pe perioada de analiză				
			2019	2020			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	28.604.027 / 241.835.165	15.236.660 / 223.635.007	1,2	0,1419	0,0804
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	6.331.448 / 241.835.165	456.192 / 223.635.007	1,4	0,0367	0,0029
r3	Rezultatul curent înaintea impozitării / Activ total	Pb / At	15.012.910 / 241.835.165	653.655 / 223.635.007	3,3	0,2049	0,0096
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	K _{avb} / D _{tml}	183.575.299 / 1.273.948	156.783.228 / 1.389.407	0,6	86,4597	67.7051
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	93.085.092/ 241.835.165	53.825.460/ 223.635.007	0,99	0,3811	0,2383
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						87,2242	68,0363
Z ≤ 1,5						-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8						-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70						-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99						-	-
Z ≥ 3		68,0363				87,2242	68,0363

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

Variabile utilizate:

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

Modelul Canon Holder

Se bazează pe următoarea funcție: $Z = 16 \cdot R_1 + 22 \cdot R_2 - 87 \cdot R_3 - 10 \cdot R_4 + 24 \cdot R_5$

Nr. crt.	Indicatorul	U.M.	Valori		Simbol
			la 31.12.2019	la 31.12.2020	
1	Creanțe	lei	8.254.741	5.973.272	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	16.374.813	6.002.594	Db
3	Datorii pe termen scurt	lei	15.576.940	23.638.568	Dts
4	Capital permanent	lei	223.066.638	196.878.611	Kperm
5	Pasiv total	lei	241.835.165	223.635.007	Pt
6	Cheltuieli financiare	lei	99.942	907.895	Chf
7	Venituri totale	lei	94.249.431	54.549.456	Vt
8	Cheltuieli cu personalul	lei	35.756.929	22.432.524	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	60.274.616	32.406.510	VA
10	Excedentul brut al exploatarei	lei	21.919.611	7.412.196	EBE
11	R1	-	1,5812	0,5066	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,9224	0,8804	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0011	0,0166	Chf / Vt
14	R4	-	0,5932	0,6922	Chp / VA
15	R5	-	0,3637	0,2287	EBE / VA
16	$Z = 16 \cdot R_1 + 22 \cdot R_2 - 87 \cdot R_3 - 10 \cdot R_4 + 24 \cdot R_5$	-	48,2944	24,5930	Z

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

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Perspectivele anului 2021:

1) Considerăm că în anul 2021 există posibilitatea realizării de venituri semnificative față de cele din anul 2020, în condițiile creșterii costului față de nivelul anului precedent, estimăm un profit realizabil de 7.510.000 lei, din următoarele considerente:

- impactul pozitiv al investițiilor realizate până în prezent în calitatea și paleta serviciilor oferite
- actualizarea prețurilor serviciilor prestate de societate în raport cu creșterea relativă a costurilor și îmbunătățirea calitativă a serviciilor oferite
- gestionarea eficientă a costurilor printr-un program flexibil de funcționare a complexelor hoteliere cu un grad de ocupare redus pe perioada de extrasezon
- lansarea de programe flexibile cu facilități pe zona de cazare, agrement și tratament
- diversificarea politicilor de vânzare în vederea trecerii de la un turism balnear de tratament la un turism balnear de agrement

2) Ca urmare a prioritizării investițiilor se vor concentra sursele de finanțare cuprinse în strategia de dezvoltare, în vederea îmbunătățirii ambiantului și a condițiilor de agrement și tratament, având drept scop asigurarea unei calități superioare a serviciilor prestate.

b) *Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

Situația modificărilor capitalului propriu în an 2020 se prezintă astfel:

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2020	49.614.946	0	75.756.428	60.638.979	0	20.951.649	14.071.379	221.033.381
Profit sau pierdere	0	0	0	7.066.963	-1.978.887	7.011.110	-13.615.187	-1.516.002
- transfer rezultat reportat	0		0			14.071.379	-14.071.379	0
- rezultatul exercitiului curent	0		0			0	462.885	462.885
- repartizare rezultat reportat - alte rezerve	0			7.060.270		-7.060.270		0
- repartizare rezultat curent	0			6.693			-6.693	0
- răscumpărare acțiuni proprii	0				-1.978.887			-1.978.887
Alte elemente ale rezultatului global	0	-38.708.593	17.638.930	0	0	1.661.921	0	19.407.742
- surplus din reevaluare realizat	0		-1.661.921			1.661.921	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit	0	-14.943.257	19.300.851					4.357.594
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	-23.765.336	0	0		0	0	-23.765.336
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	0	-5.011.109	0	-5.011.109
- dividende acordate	0	0	0	0	0	-5.011.109	0	-5.011.109
Sold la 31 decembrie 2020	49.614.946	-38.708.593	93.395.358	67.705.942	-1.978.887	24.613.570	456.192	195.098.528

b) *Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza.*

Nu este cazul

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.

La grupa „Construcții” amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 8–60 ani. Pentru grupa „Terenuri” conform politicilor contabile nu se calculează amortizare.

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 integral doar la vânzarea sau casarea imobilizărilor și se transferă în rezultatul reportat, fiind impozitată.

Surplusul din reevaluare se consideră realizat pe măsura amortizărilor și transferat la rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, fiind supus impozitării. Valoarea brută contabilă este recuperată prin metoda amortizării liniare, conform normelor legale în vigoare, creșterile din cursul anului au fost influențate de achiziții și modernizări la mijloacele fixe existente.

În cursul anului 2020, valorile contabile privind imobilizările necorporale nu au fost influențate de diferențe din reevaluare.

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare totală de 18.040.450 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 17.168.418 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 872.032 lei. Valoarea investițiilor în curs de execuție nerecepționate la 31.12.2020 este de 5.422.541 lei. În cursul anului 2020 au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie în valoare de 32.982 lei.

Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2020 a fost de 1.015.192 lei, din care realizată pe seama procedurii de casare 995.605 lei și prin vânzare 19.587 lei. Valoarea ieșirilor de terenuri în cursul anului a fost de 148.019 lei. Nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe.

Rata imobilizărilor corporale este de 94,27%, aceasta a fost influențată de continuarea lucrărilor de finalizare și punere în funcțiune a noilor investiții, precum și de continuarea lucrărilor de modernizare. Ponderea ridicată a activelor corporale în totalul imobilizărilor este normală având în vedere specificul activității.

Valoarea activelor imobilizate nete este de 196.109.673 lei, în creștere cu 13,74 % față de anul precedent, cu precizarea că activele imobilizate de natura construcțiilor și investițiilor imobiliare au fost reevaluate la 31.12.2020.

➤ 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
Sold inițial	68.895.342	85.261.347	34.019.644	14.634.681	5.789.170	208.600.183
Intrări	11.510.188	23.665.264	2.090.771	7.956.278	2.166.287	47.388.787
Ieșiri	-148.017	-12.363.271	-1.008.885	-17.168.418	0	-30.688.591
Sold final	80.257.512	96.563.340	35.101.529	5.422.541	7.955.457	225.300.379

2.2 ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Principalele capacități de cazare, alimentație publică și tratament ale societății constă în: un complex de patru stele (Internațional) cu o capacitate totală de 340 locuri de cazare, 535 locuri alimentație publică, 600 locuri piscină, 400 locuri de tratament balnear, 650 locuri piscină, și alte facilități, trei complexe hoteliere de trei stele (Termal, Nufărul și Poienița) cu o capacitate totală de 750 locuri de cazare, 1.258 locuri alimentație publică, 700 locuri tratament balnear și alte facilități, trei complexe hoteliere de două stele (Mureș, Someș și Unirea) cu o capacitate totală de 1.286 locuri de cazare, 1.000 locuri alimentație publică, 1.100 locuri de tratament balnear, 300 locuri piscină și alte facilități. În afară de aceste complexe societatea are în exploatare trei ștranduri (Apollo, Felix și Venus), Clubul Dark cu o capacitate de 300 de locuri. În total societatea dispune de 2.376 locuri de cazare, 2.892 locuri alimentație publică și cinci baze de tratament care pot efectua până la 8.300 proceduri pe zi, săli de conferință cu o capacitate de 1.100 locuri, baze de agrement: piscine și ștranduri în aer liber, mini aqua parc, cluburi, terenuri de sport, săli de fitness, centre de wellness etc.

Hotelul Internațional**** este primul hotel din România care primește sigla EUROESPA – med, care atestă îndeplinirea standardelor Asociației Europene a Stațiunilor Balneare (ESPA) referitoare la infrastructura generală a terapiilor, igienei și securității turiștilor.

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

2.2 Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societăților comerciale

Nivelul gradului mediu de uzură:

nr. crt.	SPECIFICAȚIE	U.M.	Perioada de analiză			Simbol
			2018	2019	2020	
1	Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale	lei	31.323.594	36.277.040	29.190.706	Amz
2	Imobilizări corporale	lei	184.263.402	188.576.675	212.270.871	Mf
3	Gradul mediu de uzură		16,99%	19,24%	13,75%	Gu=Amf/Mf

Gradul mediu de uzură scăzut se datorează reevaluărilor efectuate pe parcursul anilor, tehnica de înregistrare a reevaluărilor fiind prin eliminarea amortizării cumulate.

Pe ansamblul mijloacelor fixe, se manifestă un grad mediu de uzură relativ acceptabil, cele mai uzate fiind cele din grupa „alte instalații tehnice și mijloace de transport”.

Politica contabilă a societății pentru activele corporale reevaluate a fost tratamentul contabil alternativ, respectiv prezentarea în situațiile financiare a mijloacelor fixe la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată.

2.3 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Nu e cazul.

3. PIAȚA VALORILOR IMOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1 *Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială*

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursiera RASDAQ, având simbolul "TUF". Evidența acționarilor a fost ținută 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. Începând cu data de 14 martie 2007 societatea este listată la B.V.B. București.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare - Oficiul pentru evidența valorilor mobiliare conform certificatului de înregistrare sub nr. 2029 / 02.12.2002.

Societatea deține Codul LEI 254900YRWU6MYZS4BB14 (codul de identificare a entității juridice) ca parte a procesului de aliniere a participanților la piețele financiare de pachete de măsuri adoptate la nivel european.

3.2 *Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani*

Societatea înregistrează la finele anului 2020 dividende nete cuvenite și neachitate în sumă de 563.266 lei aferente anilor 2001 - 2003, 2012 - 2019. În perioada 2004-2011, politica emitentului a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea derulării de investiții nedistribuiindu-se astfel dividende.

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

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

Profitul net realizat în anul 2020 este în valoare de 462.885 lei, iar rezerva legală repartizată este în valoare de 6.693 lei.

Diferența rămasă de repartizat în valoare de 456.192 lei se propune a fi repartizată la alte surse de finanțare.

3.3 *Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni*

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

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

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

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

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

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

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

La data raportării au fost răscumpărate un număr de 4.842.747 acțiuni în valoare totală de 1.978.887 lei, urmând a fi demarată procedura privind anularea acestora.

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu e cazul.

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2020, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

CAP. 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În cursul anului 2020 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2016 - 2020, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2 din 30.12.2016. Conducerea executivă este asigurată de un director general care își exercită atribuțiile în baza Contractului de mandat încheiat cu Consiliul de administrație și o echipa de 4 directori executivi.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății:

La finalul anului 2020 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din cinci membri numiți în baza unui contract de administrare pentru mandatul 2020-2022, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 4 din 03.10.2020, după cum urmează:

- ec. Moldovan Marius-Adrian – Președinte
- dr. ec. Petria Nicolae – Vicepreședinte
- dr. ec. Tudor Ciurezu – Membru
- ec. Petrea Radu Cătălin – Membru
- ing. Susan Mihaela – Membru

(1) Moldovan Marius-Adrian Președintele Consiliului de Administrație al SC Turism Felix SA

a) economist, 41 ani, director general al SIF Transilvania SA, termenul pentru care persoana face parte din consiliul de administrație: – durată determinată conform contractului de administrare până la 02.10.2022.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: – *nu este cazul*

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: 0 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: – *nu este cazul*

(2) Petria Nicolae, Vicepreședinte al Consiliul de Administrație al SC Turism Felix SA

a) doctor în economie, 67 ani, vicepreședinte al Consiliului de supraveghere SIF Transilvania SA, termenul pentru care persoana face parte din consiliul de administrație: – durată determinată conform contractului de administrare până la 02.10.2022.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: – *nu este cazul*

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: 0 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – *nu este cazul*

(3) Tudor Ciurezu, membru în Consiliul de Administrație al SC Turism Felix SA

a) doctor în economie, 67 ani, director general al SIF Oltenia SA, termenul pentru care persoana face parte din consiliul de administrație: – durată determinată conform contractului de administrare până la 02.10.2022.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: – *nu este cazul*

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: 0 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: – *nu este cazul*

(3) Petrea Radu Cătălin, membru în Consiliul de Administrație al SC Turism Felix SA

a) economist, 46 ani, director general adjunct Banca Comercială Feroviară, termenul pentru care persoana face parte din consiliul de administrație: – durată determinată conform contractului de administrare până la 02.10.2022.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: – *nu este cazul*

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: 0 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – *nu este cazul*

(3) Susan Mihaela, membră în Consiliul de Administrație al SC Turism Felix SA

a) inginer, 52 de ani, șef serviciu Guvernanță Corporativă S.I.F. Transilvania S.A., termenul pentru care persoana face parte din consiliul de administrație: – durată determinată conform contractului de administrare până la 02.10.2022.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: – *nu este cazul*

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: 0 acțiuni;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale – *nu este cazul*

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Organizarea, conducerea și gestionarea activității curente a societății se realizează de către echipa de directori executivi sub conducerea și responsabilitatea Directorului General ducând la îndeplinire hotărârile Consiliului de Administrație pentru realizarea obiectivelor

stabilite prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care în cursul anului 2020 a avut următoarea componență:

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

Participarea conducerii executive la capitalul societății, conform Registrului acționarilor comunicat de S.C. Depozitarul Central S.A. la data de 31.12.2020 se prezintă astfel:

- **Serac Florian**

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă: – *durată determinată conform contractului de mandat ce expiră la 04.04.2023.*

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: – *nu este cazul*

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: *2.562.224 acțiuni; 0,516 %.*

- **Popa Marcel**

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă: – *durată nedeterminată*

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: – *nu este cazul*

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: *0 acțiuni; 0,00 % – nu este cazul;*

- **Hepeș Rodica Melania**

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă; – *durată nedeterminată*

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: – *nu este cazul*

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: *177.718 acțiuni; 0,035 %.*

- **Farcaș Daniela Cristina**

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă; – *durată nedeterminată*

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: – *nu este cazul*

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: *0 acțiuni; 0,00 % – nu este cazul;*

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizări privind eventuale litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei

persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului:

Precizăm că societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.

CAP.5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico - financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

- a) *elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;*

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Notă: prezentare IFRS anul 2019 retratat

	31.dec.19	31.dec.19R	31.dec.20
Active			
Active necurente			
Imobilizări corporale	172.407.746	172.407.746	196.109.673
Imobilizări necorporale	545.265	545.265	411.578
Investiții imobiliare	315.741	315.741	348.490
Active financiare	39.820.673	14.641.330	11.528.606
Total active necurente	213.089.424	187.910.081	208.398.347
Active curente			
Stocuri	1.366.773	1.366.773	1.472.276
Creanțe comerciale	3.430.734	3.430.734	3.563.529
Alte creanțe	4.965.721	4.965.721	2.578.743
Creanțe cu impozitul pe profit curent	68.082	68.082	76.967
Investiții pe termen scurt	2.607.701	2.607.701	1.542.551
Numerar și echivalent în numerar	16.374.813	16.374.813	6.002.594
Total active curente	28.813.823	28.813.823	15.236.660
Total active	241.903.247	216.723.904	223.635.007
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capitalul social	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Alte elemente de capitaluri proprii	0	-33.271.676	-38.708.593
Rezultat reportat	20.951.649	20.951.649	24.613.570
Rezerve	136.395.407	136.395.407	161.101.300
Acțiuni proprii	0	0	-1.978.887
Rezultatul curent	14.211.525	14.211.525	462.885
Repartizarea profitului	-140.146	-140.146	-6.693
Total capitaluri proprii	221.033.381	187.761.705	195.098.528
Datorii necurente			
Datorii cu impozitul pe profit amânat	0	8.092.334	10.416.527

Provizioane pe termen lung	759.308	759.308	390.677
Alte datorii pe termen mediu și lung	1.273.948	1.273.948	1.389.407
Total datorii necurente	2.033.256	10.125.590	12.196.610
Datorii curente			
Datorii comerciale	10.258.810	10.258.810	5.671.197
Împrumuturi pe termen scurt	0	0	2.688.135
Taxe curente	1.442.666	1.442.666	1.463.923
Datorii cu impozitul specific	174.194	174.194	6.114
Alte datorii	6.960.939	6.960.939	6.510.500
Total datorii curente	18.836.609	18.836.609	16.339.869
Total datorii	20.869.865	28.962.199	28.536.479
Total pasive	241.903.247	216.723.904	223.635.007

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 pe funcții 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.

Pentru exercițiul financiar al anului 2020, 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.

Ca urmare a aplicării prevederilor IFRS 9 Instrumente financiare, societatea a reclasificat activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și ca urmare a retratată ementele din situațiile financiare la 31.12.2019.

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 (retratate) înregistrate pe seama perioadei curente.

Situațiile financiare anuale la 31.12.2020 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. 58/2021, 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.

Activele totale la data raportării sunt în valoare de 223.635.007 lei, din care active necurente în valoare de 208.398.347 lei și active curente în valoare de 15.236.660 lei.

Valoarea imobilizărilor înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2020, aflate în patrimoniu, este reflectată la costul de achiziție sau conform valorilor reevaluate pentru imobilizările corporale de natura terenurilor și construcțiilor.

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

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

- lei

31 decembrie 2020	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	0	7.716.090	28.476.347	0	0	36.192.438
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	4.641.778	1.714.210	0	0	6.355.987
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0	12.357.868	-999.852	0	0	-13.357.719
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0				0
Sold final	0	0	29.190.706	0	0	29.190.706
Valoarea netă a mij. fixe la 31 decembrie 2020	80.257.512	96.563.340	5.910.823	5.422.541	7.955.457	196.109.673

Structura activelor circulante:

- lei

ACTIVE CIRCULANTE	2019		2020	
stocuri	1.366.773	5%	1.472.276	10%
creanțe	8.464.536	30%	6.219.239	41%
disponibilități și asimilate	18.982.514	65%	7.545.145	49%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	28.813.823	100%	15.236.660	100%

Din analiza elementelor de bilanț se constată o scădere a activelor circulante față de anul precedent pe fondul creșterii stocurilor de materiale cu 105.503 lei, a creșterii creanțelor comerciale cu 132.795 lei și a scăderii semnificative a disponibilităților bănești și a echivalentelor în numerar.

Creanțele comerciale au crescut comparativ cu anul 2019, în condițiile în care viteza de încasare a debitelor – clienți este de 24 zile.

Disponibilitățile aflate în conturile societății s-au diminuat comparativ cu anul 2019 ca urmare a continuității politicilor privind susținerea activității în condițiile economice marcate de pandemie precum și de politiciile investiționale de dezvoltare.

Realizarea profitului din anul 2020 și înregistrarea diferențelor din reevaluare pozitive au condus la majorarea capitalurilor proprii și implicit a contribuit la asigurarea surselor de finanțare a programului de dezvoltare a societății, în condiții de siguranță și stabilitate.

Capitalul social subscris în valoare de 49.614.945,60 lei nu a suferit modificări în cursul anului 2020.

În cursul anului s-a constituit rezerva legală aferentă anului 2020 în valoare de 6.693 lei, iar profitul net de repartizat aferent anului 2019 în valoare de 14.211.525 lei a fost repartizat conform Hotărârii AGOA nr. 1 din 03.04.2020 astfel :

- suma de 7.060.269,69 lei la alte surse de finanțare
- suma de 2.000.000 lei nedistribuit
- suma de 5.011.109,51 lei pentru dividende.

Alte datorii asimilate pe termen lung includ garanțiile de bună execuție aferente lucrărilor de investiții și modernizare realizate, valoarea acestora fiind de 1.389.407 lei, în creștere cu 115.459 lei față de anul precedent.

Datoriile curente sunt în valoare de 16.339.869 lei față de 18.836.609 lei înregistrate în anul precedent, fiind influențate de scăderea datoriilor față de furnizorii de imobilizări.

Societatea nu înregistrează datorii restante față de bugeul de stat, bugetul local, toate obligațiile fiind achitate în termen. Contractele comerciale au fost onorate în termenele contractuale.

În cursul anului 2020 S.C. Turism Felix S.A. și-a desfășurat activitatea financiară și de investiții prin utilizarea în principal a surselor proprii de finanțare. În anul 2020 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar. La data de 31.12.2020 din linia de credit au fost utilizați 2.688.135 lei.

Inventarierea anuală s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, rezultatele fiind valorificate 100%, diferențele constatate fiind recunoscute în situațiile financiare fără a avea un impact semnificativ.

- b) *contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;*

SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Notă: prezentare IFRS anul 2019 retratat

- lei

	31.12.2019	31.12.2019R	31.12.2020
Venituri din prestări servicii	56.721.046	56.721.046	33.891.433
Venituri din vânzarea de mărfuri	36.364.046	36.364.046	19.934.026
Alte venituri	380.397	380.397	530.150
	93.465.489	93.465.489	54.355.610
Cheltuieli de exploatare	56.858.308	56.858.308	37.813.028
Costul mărfurilor vândute	11.407.513	11.407.513	6.894.751
Alte cheltuieli	10.870.758	10.870.758	8.280.126
	79.136.579	79.136.579	52.987.906
Rezultat operațional	14.328.910	14.328.910	1.367.704
Venituri financiare	783.942	783.942	193.846
Cheltuieli financiare	99.942	99.942	907.895
Profitul înainte de impozitare	15.012.910	15.012.910	653.655
Impozit pe profit	452.997	452.997	57.284
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	0	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	348.388	348.388	133.486
Profit net aferent perioadei	14.211.525	14.211.525	462.885

Alte elemente ale rezultatului global

Creșteri/scăderi din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-21.150.648	-23.765.336
Creșteri/scăderi ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	-12.121.028	-14.943.257

Total Alte elemente ale rezultatului global	0	-33.271.676	-38.708.593
--	----------	--------------------	--------------------

Total rezultat global aferent perioadei	0	-19.060.152	-38.245.708
--	----------	--------------------	--------------------

Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat în lei pe acțiune)	0,0286	0,0286	0,0009
--	--------	--------	--------

În anul 2020 veniturile totale realizate sunt de 54.549.456 lei, cu 42,12 % (39.699.975 lei) mai mici decât veniturile realizate în anul 2019, când au fost în valoare de 94.249.431 lei.

Față de veniturile prevăzute în B.V.C pentru anul 2020 acestea sunt mai mici cu 41,56% (38.785.544 lei).

Veniturile din exploatare (care reprezintă 99 % din totalul veniturilor realizate) sunt de 54.355.610 lei și înregistrează o scădere de 41,84% (39.109.879 lei) comparativ cu anul 2019.

Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 acestea sunt mai mici cu 41,74 %, adică cu 38.939.390 lei.

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

- scăderea veniturilor din activitatea de cazare cu 12.403.358 lei, de la 32.203.335 lei la 19.799.977 lei
- scăderea veniturilor din activitatea de alimentație publică cu 16.430.020 lei, de la 36.364.046 lei la 19.934.026 lei
- scăderea veniturilor din servicii de agrement cu 4.310.253 lei, de la 10.593.767 lei la 6.283.514 lei

Cifra de afaceri a scăzut cu 42,18% (39.259.632 lei) față de anul precedent, de la 93.085.092 lei la 53.825.460 lei, fiind influențată de:

- scăderea numărului de zile turist cu 45,67 %, respectiv 172.664 zile-turist, ca urmare a efectelor pandemiei COVID.
- restricțiile de călătorie și turism impus de autorități
- mediul economic imprevizibil
- sprijinul financiar acordat de autorități personalului angajat decontate cu întârziere

Veniturile financiare înregistrate în anul 2020 sunt mai mici cu 590.096 lei față de cele realizate în anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2020 sunt de 193.846 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 783.942 lei. Scăderea veniturilor financiare rezultă din tranzacțiile derulate de societate cu instrumente financiare pe termen scurt și din evaluarea acțiunilor la sfârșitul perioadei.

Față de veniturile financiare prevăzute în B.V.C. în anul 2020 acestea sunt mai mari cu 153.846 lei.

Cheltuielile totale înregistrate în anul 2020 sunt de 53.895.801 lei, mai mici cu 31,98 % (25.340.721 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când

au fost de 79.236.521 lei. Diferența este influențată de scăderea cheltuielilor de exploatare cu 26.148.673 lei și creșterea cheltuielilor financiare cu 807.953 lei.

Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 cheltuielile totale sunt cu 36,09 % mai mici, adică cu 30.439.199 lei.

a. Cheltuielile de exploatare înregistrate în anul 2020 față de anul 2019, sunt mai mici cu 33,04 %, respectiv 26.148.673 lei, evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au scăzut cu 39,60% față de anul precedent (adică cu 4.508.827 lei), de la 11.386.211 lei în anul 2019 la 6.877.384 lei în anul 2020, în strânsă corelație cu scăderea veniturilor din alimentație publică (45,18%);
- Cheltuielile cu materiile prime, materiale și materiale consumabile au scăzut cu 29,33% față de anul precedent (adică cu 987.463 lei), de la 3.367.276 lei în anul 2019 la 2.379.813 lei în anul 2020;
- Cheltuielile cu obiectele de inventar au scăzut cu 88,61% față de anul precedent (adică cu 2.035.115 lei), de la 2.296.743 lei în anul 2019 la 261.627 lei în anul 2020
- Scăderea cheltuielilor privind utilitățile cu 26,62% față de anul precedent (adică cu 2.372.266 lei), de la 8.910.457 lei în anul 2019 la 6.538.191 lei în anul 2020, efect al restricțiilor de funcționare impuse de autorități;
- Cheltuielile privind terții sunt cu 35,33 % mai mici față de anul precedent (adică cu 1.956.983 lei), de la 5.538.506 lei realizate în anul 2019 la 3.581.523 lei în anul 2020;
- Scăderea cu 1,40 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 2.598.076 lei în 2019 la 2.561.790 lei în 2020, respectiv cu 36.286 lei, datorită creșterii valorii impozitului pe clădiri efect al recepționării și dării în folosință a investițiilor realizate și a diminuării cheltuielilor cu pro rata;
- Scăderea cu 34,78 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 37.237.946 lei în 2019 la 24.288.426 lei în 2020, respectiv cu 12.949.521 lei, ca efect al ajustării cheltuielilor pe seama subvențiilor acordate de autorități personalului angajat
- Valoarea amortizărilor înregistrată la 31.12.2020 fiind de 6.552.004 lei.

b. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mari decât în anul precedent, respectiv o creștere de 807.953 lei, de la 99.942 lei în 2019 la 907.895 lei în 2020.

Față de prevederile din B.V.C. se înregistrează o depășire cu 877.895 lei, valoarea bugetată fiind de 30.000 lei.

Față de rezultatul brut realizat în anul 2019 în valoare de 15.012.910 lei se înregistrează o diferență negativă de 14.359.255 lei, rezultatul brut realizat în anul 2020 fiind de 653.655 lei.

Față de rezultatul brut prevăzut în B.V.C. pentru anul 2020 de 9.000.000 lei, societatea înregistrează un rezultat brut de 653.655 lei, rezultând o diferență negativă de 8.346.345 lei.

Rezultatul net realizat în exercițiul financiar al anului 2020 este de 462.885 lei, iar rezerva legală repartizată conform reglementărilor aplicabile în vigoare este de 6.693 lei, rezultând un profit net distribuibil de 456.192 lei.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Așa cum rezultă din indicatorii prezentați, se poate concluziona că programul de dezvoltare și modernizare a capacităților de care dispune societatea și care a fost susținut atât

din surse proprii cât și împrumutate, a condus la scăderea valorii indicatorilor de lichiditate și solvabilitate, fiind sub nivelul asiguratoriu.

Situația lichidităților și a fluxurilor de numerar se prezintă astfel:

- lei

	2019	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	14.211.525	462.885
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	18.971.668	7.251.129
Numerar generat din exploatare	18.977.939	7.121.051
Fluxuri de numerar înaintea elementelor extraordinare	14.369.453	2.022.402
Numerarul net provenit din activități de exploatare	14.369.453	2.022.402
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-14.751.147	-15.198.214
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	174.909	2.803.593
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului	-206.785	-10.372.219
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	16.581.598	16.374.813
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	16.374.813	6.002.594

Principalii indicatori privind fluxurile de numerar se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicatorul	U.M.	Perioada de analiză	
			2019	2020
1	Rata de lichiditate curentă	-	1,84	0,93
2	Gradul de îndatorare*	%	0	0
3	Gradul de îndatorare**	%	0	1,15
4	Viteza de rotație a debitelor clienți	zile	22	24
5	Viteza de rotație a activelor imobilizate	-	0,37	0,26
6	Rata de lichiditate rapidă	-	1,75	0,57
7	Rata de finanțare permanentă	-	1,04	1,14
8	Solvabilitatea patrimonială	-	14,35	8,93
9	Rata capacității de rambursare la termen	-	1,2	0,19
10	Rata rentabilității economice	-	6,76	0,28
11	Rata rentabilității financiare	-	6,43	0,20

Rata de lichiditate curentă este supraunitară și reflectă posibilitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichidități, pentru a achita datoriile curente. Rata de lichiditate curentă este de 0,93 fiind sub nivelul asiguratoriu de 2,00.

Rata de lichiditate rapidă este de 0,57 reflectând o capacitatea de a transforma ușor activele în lichidități pentru acoperirea datoriilor curente fiind sub nivelul asiguratoriu de 1,00.

Solvabilitatea patrimonială este de 14,35 depășind cu mult nivelul asiguratoriu exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând raportul surselor proprii în activele totale.

Rata capacității de rambursare la termen este de 0,19 (ani) și reflectă perioada în care societatea are capacitatea de a rambursa datoriile angajate pe termen lung.

Rentabilitatea financiară (profit net/capital propriu) este de 0,20% și măsoară aptitudinea capitalurilor proprii de a degaja, după finanțarea cheltuielilor financiare, a impozitului pe profit și a altor obligații față de acționari și salariați, un venit distribuibil.

Numerarul net folosit pentru activități de investiții a fost de 15.198.214 lei utilizat atât în vederea continuării lucrărilor de renovare și modernizare a unităților hoteliere precum și pentru achiziții de imobilizări corporale. Un nivel ridicat al numerarului folosit pentru investiții oferă perspective de creștere a numerarului generat de activitățile de exploatare în condițiile în care proiectele de renovare întreprinse conduc la grade de ocupare și tarife superioare.

Rata autonomiei financiare globale este de 89,76%, ceea ce reflectă măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent față de total resurse conferind un grad ridicat de siguranță și stabilitate în finanțare.

Rotația datoriilor și creanțelor curente sunt decalate corespunzător între ele și înregistrează valori reduse, respectiv durata de încasare a clienților de 24 zile și durata de plată a furnizorilor de 19 zile.

În ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează debite restante, sumele datorate încadrându-se în scadențele prevăzute în contractele derulate. Societatea nu înregistrează la data de 31.12.2020 datorii restante față de bugetul consolidat.

Indicatori de performanță:

Îndeplinirea indicatorilor și obiectivelor de performanță

a) Indicatori:

indicator	Pondere realizare
- Rezultat brut (75%)	4,33%
- Marja EBITDA (25%)	19,86%
- Grad de realizare a indicatorilor	24,19%

b) Obiective:

obiectiv	Pondere realizare
- Cifra de afaceri (50%)	29,55%
- Menținere grad de ocupare (50%)	52,83%
- Grad de realizare a obiectivelor	82,38%

În contextul economic al anului 2020 ale cărei efecte negative au fost resimțite și de societate în domeniul său de activitate, principalele realizări sunt următoarele:

- realizarea unui profit brut de 653.655 lei
- realizarea unui volum investițional de 8.823.917 lei și a unui program de reparații și întreținere de 855.783 lei
- păstrarea resursei umane
- rentabilizarea structurilor de primire
- menținerea poziției de lider pe piața turismului balnear

Profitul net realizat în anul 2020 în valoare de 456.191,62 lei după scăderea rezervei legale se va repartiza la alte surse proprii de finanțare.

**Președintele Consiliului de Administrație,
Moldovan Marius-Adrian**





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



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID: 3105003281

Sediu central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22,

tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: sct.felix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

DECLARAȚIE NEFINANCIARĂ

ACTIVITATEA COMPANIEI

Prezentarea generală

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

Turism Felix S.A. a fost înființată inițial în 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 „TUF”. Evidența acționarilor și a acțiunilor deținute de aceștia este ținută de către Depozitarul Central potrivit dispozițiilor Legii 297/2004 și 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.

Descrierea activității

Obiectul de activitate al 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. 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.

În desfășurarea activității sale de bază, turismul balnear, 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, TURISM FELIX S.A. dispune de cinci baze de tratament (Internațional, Termal, Poienița, Mureș și Unirea).

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/ problemele de sănătate

ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizical și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi.

Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, 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.

Pentru serviciile de cazare societatea deține în proprietate 7 structuri hoteliere, în camere single, duble, triple sau apartamente – total cca. 2.394 de locuri.

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

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

Serviciile de agrement cele mai solicitate pe tot parcursul anului sunt serviciile oferite de Complexul de agrement Apollo, ce includ piscinele cu apă termală acoperite sau în aer liber, spații pentru jocuri și centrul de wellness. În intervalul mai – septembrie, acestora li se adaugă serviciile din cadrul Ștrandului Felix – piscine cu apă termală și pentru înot (cu apă rece), piscină pentru copii, mini aqua-parc (tobogan acvatic cu cinci piste), terenuri de beach volley și de mini-fotbal, iar din anul 2010 a fost pus în funcțiune Ștrandul Venus din stațiunea Băile 1 Mai, în prezent acest ștrand fiind supus unui proces de modernizare.

Alte servicii turistice oferite sunt:

- valorificarea, pe bază de comision, a serviciilor turistice proprii, prin S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. și alți tour-operatori, care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.;

- transportul cu mijloacele auto proprii – transferuri la/de la aerogări, gări, autogări, excursii;

- închirierea de săli pentru organizarea de conferințe și alte evenimente similare, punerea la dispoziție a echipamentelor necesare, etc.;

- pachetele de servicii turistice ocazionate de marcarea unor sărbători sau similare, cum ar fi: Revelion, Crăciun, Paște, 1 Mai, 8 Martie, Valentine day, etc.

Complementar activității sale de bază, 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.

În România există un număr semnificativ de stațiuni turistice orientate cu precădere spre segmentul balnear cele mai cunoscute fiind Băile Herculane, Sovata, Băile Olănești, Covasna, Vatra Dornei, Băile Tușnad, Ocna Șugatag, Năvodari, Sângeorz Băi, Slănic Moldova, Mangalia, Soveja. Baza turistică a acestor stațiuni este formată în principal din complexele hoteliere construite înainte de 1989 unele dintre ele fiind supuse investițiilor destinate modernizării odată cu preluarea lor de diverși investitori.

Un concurent important al societății îl reprezintă societatea SIND România reorganizată în participațiune, din care SC CSDR SIND Turism SRL și SC SIND Tour Trading SRL, care dețin active în stațiune. SC SIND România este considerată drept una dintre cele mai importante companii de turism din România. Aceasta deține aproximativ 20.000 locuri de cazare (hoteluri, vile) cu precădere în categoria de două stele din care 10% în stațiunea Băile Felix.

Important de precizat este faptul că fiecare din stațiunile amintite mai sus sunt specializate în tratamentul unor afecțiuni specifice neputând fi vorba astfel despre o concurență directă între ele.

Un alt aspect important în demersul analizei concurenței este și categoria de servicii turistice oferită de societăți, existând de regulă un segment de clienți bine delimitat în cazul fiecărei societăți care nu corespunde de regulă celorlalte societăți. Prin urmare putem vorbi despre o concurență directă doar la nivel local, în cadrul stațiunii Băile Felix, aici fiind vorba în principal despre același segment de clienți care vizează proprietățile curative specifice apei termale din stațiune.

De menționat faptul că sursele de apă termală în stațiunea Băile Felix se află în proprietatea societății ca urmare a concesiunii acestora de către stat pe o perioadă de 20 ani.

Principalele piețe de desfacere ale produselor turistice de bază au fost:

- pe piața românească: SC Transilvania Hotels & Travel SA București ca tour operator principal, SC Exim Tour SRL, SC Sejur Perfect SRL, SC Bibi Touring SRL, SC International Turism&Trade SRL SC Accent Travel&Events SRL și SC Nova Travel SRL, tratament balnear adresat asiguraților Casei Naționale de Pensii Publice și Casei de Asigurări de Sănătate a județului Bihor,

- pe piața externă către țări precum Germania, Israel, Austria etc.

- rezervări servicii hoteliere on-line

Trebuie menționat faptul că desfacerea produselor turistice (altele decât contractările cu Casa Națională de Pensii Publice și cele cu firme de nonturism) s-a realizat și prin Transilvania Hotels & Travel SA București, agenția de turism tour operatoare care gestionează locurile de cazare din unitățile hoteliere și de alimentație publică din portofoliul de turism al SIF Transilvania, din care face parte și Turism Felix SA.

Piața de desfacere pentru redistribuirea energiei termice și a apei menajere și termominerale sunt persoane juridice și fizice din Băile Felix, datorită faptului că rețelele de instalații de încălzire și apă existente sunt proprii, fiind astfel un distribuitor captiv. Dintre beneficiarii acestor livrări, principalii sunt: SC CSDR Sind Turism SRL, SC SIND Tour Trading SRL, SC Transilvania Tour SA, Spitalul de Recuperare Băile Felix.

Objective

În condițiile situației economice la nivel de ramură, în anul 2020 rezultatele sunt totuși notabile datorită măsurilor luate prin politicile de vânzare privind formarea tarifelor și a managementului costurilor, din care enumerăm:

- modernizarea capacităților de primire turistică prin implementarea strategiei de dezvoltare materializată prin realizarea programului investițional
- optimizarea sosirilor în structurile de primire turistică în vederea asigurării unui grad de ocupare care permite exploatarea în condiții de eficiență
- flexibilizarea programului de funcționare a structurilor de primire turistică în strânsă corelare cu segmentele de piață și caracterul sezonier al acestora
- dezvoltarea și promovarea continuă a pachetelor de servicii care au condus la creșterea satisfacției clientului în condiții de rentabilitate economică
- implementarea unor politici de vânzare a serviciilor de agrement în vederea atragerii de noi turiști din zonele limitrofe interne și externe
- optimizarea consumurilor de utilități
- gestionarea eficientă a resursei umane în corelare cu capacitățile în funcțiune la cel mai mic cost realizabil
- aprovizionarea ritmică și stocaj minim al mărfurilor, materiilor prime și materialelor consumabile
- eficientizarea fluxurilor de numerar prin măsuri de urmărire a scadenței creanțelor și datoriiilor
- angajarea cheltuielilor în corelare cu momentul realizării venitului în strânsă concordanță cu asigurarea disponibilităților
- angajarea de lucrări de întreținere, reparații și modernizare minimale, în condiții de criză asigurându-se confortul necesar

MANAGEMENT RESPONSABIL ȘI STRATEGII SUSTENABILE

Pomind de la definiția sustenabilității, „satisfacerea nevoilor de azi fără a sacrifica abilitatea generațiilor viitoare de a-și satisface propriile nevoi”, cunoscută și sub denumirea de dezvoltare durabilă, subliniem importanța unei astfel de politici de dezvoltare. Politica de dezvoltare durabilă ajută organizația să evite, să reducă sau să

controleze impactul dăunător al activităților sale asupra mediului și populației, să se conformeze cerințelor legale aplicabile și poate face parte dintr-un trend pe care clienții îl apreciază.

Pilonii de bază ai sustenabilității sunt:

- creșterea competitivității prin inovație și transfer de noi tehnologii;
- protecția mediului prin implementarea unor sisteme de management de mediu, prin eficientizarea proceselor sau prin reducerea consumurilor de resurse naturale;
- dezvoltarea organizațională și integrarea IT-ului în companie, prin dezvoltarea personalului IT care va crește substanțial valoarea adăugată în companie a departamentului, respectiv capabilitatea de adaptare la cerințele pieței. Implementarea sistemului informatic integrat, cu programe competitive de tip ERP, prin care se asigură managementul relațiilor cu clienții și colaboratorii, gestiunea economică, administrarea afacerii;
- comunicarea și dezvoltarea resurselor umane prin metode interactive și simulări de situații cheie.

Managementul responsabil poate fi descris ca o încercare de a păstra echilibrul între interesele întregii lumi (oameni, firme, mediu) pentru prosperitatea atât a generației prezente, cât și a celei viitoare. Pentru a răspunde acestui principiu politicile adoptate în cadrul societății urmăresc:

- minimizarea impactului negativ a activităților desfășurate asupra mediului natural și social;
- generarea de beneficii economice și sociale ale comunității locale;
- îmbunătățirea condițiilor de muncă;
- conservarea patrimoniului natural.

Prin politicile angajate privind sistemul de management integrat calitate-mediu, sănătate și securitate ocupațională, este o dovadă certă a faptului că TURISM FELIX SA responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați: angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil atât din punct de vedere economic cât și social.

Măsurile implementate în cadrul structurilor turistice de primire cu funcțiuni de cazare, alimentație publică, tratament balnear și agrement, în scopul prevenirii și combaterii contaminării cu virusul SARS-Cov-2

Turism Felix SA a implementat toate măsurile generale și specifice de prevenire și combatere a contaminării, pentru primirea turistilor și efectuarea sejurului în condiții de **siguranță sanitară**, în baza **Ordinelor comune** emise de Ministerul Sănătății, Ministerul Economiei și Mediului de Afaceri; Ministerul Muncii și Protecției Sociale; ANSVSA; Ministerul Mediului, legislație în vigoare pe perioada **Stării de Alertă**, precum și în baza recomandărilor OPTBR.

Structurile noastre turistice de primire cu funcțiuni de cazare, alimentație, tratament balnear și agrement dețin Certificare ISO 9001:2015 și Certificare Codex Alimentarius, pentru Sistemul Managementului Calității și Siguranței Alimentului, menținut și controlat prin Auditurile de supraveghere efectuate de Auditorii Tuv Rheinland România (august 2020 - Audit extern Tuv Rheinland).

Documentația SMCSA cuprinde Proceduri de Sistem pentru toate procesele, dar și Instrucțiuni de lucru privind operațiile de igienizare (curățare, dezinfectare cu produse biocide) pentru toate spațiile hoteliere , blocuri alimentare, saloanele de servire, spațiile și echipamentele medicale din Bazele Tratament, piscine și spații aferente, Planuri de igienizare și dezinfectie, Registre operationale de monitorizare a operațiilor de igienizare-dezinfectare, aferente spațiilor și echipamentelor, drept informații documentate doveditoare.

În acest context, **măsurile suplimentare** adoptate de **Turism Felix SA** pentru prevenirea și combaterea contaminării cu virusul SARS Cov 2, au fost concretizate astfel:

1) S-au elaborat și implementat Instrucțiuni proprii de Securitate și Sănătate în Muncă pentru prevenirea și combaterea contaminării, instruirea personalului, dotarea cu echipamente de protecție specifice fiecărui loc de muncă, asigurarea produselor biocide dezinfectante pentru personal; efectuarea triajului epidemiologic pentru personalul angajat, zilnic înainte de începerea programului.

2) S-au elaborat **Proceduri de siguranță sanitară pentru prevenirea și combaterea contaminării cu virusul SARS CoV2** pentru fiecare sector de activitate: **hotel, alimentație publică, tratament balnear și agrement.**

3) S-au implementat măsurile generale și specifice de prevenire, corespunzătoare fiecărui sector de activitate:

-s-au amplasat covorase impregnate cu soluții dezinfectante la toate punctele de acces în unități, s-au amplasat dispensere cu dezinfectant biocid pentru turiști în toate zonele de acces și spațiile comune.

-s-au amplasat protecții plexiglass la receptiile hoteliere și receptiile bazelor de tratament, s-au marcat liniile de distanțare fizică și culoarele de circulație în zonele aglomerate.

Comunicarea cu turiștii se concretizează prin:

*informarea turiștilor, de către Recepția hotelului/Baza de tratament cu privire la conduita de prevenție și îndrumă turiștii în cazul apariției simptomelor specifice Covid-19;

*afisarea signalisticii de informare/ atenționare privind conduita în spațiile complexelor hoteliere privind măsurile de prevenție a infectării: purtarea măștii de protecție în toate spațiile comune din hotel, respectarea distanțării sociale de minim 1,5 m, igiena mâinilor și a respirației și efectuarea termoscannerii;

*reactualizarea site-ului companiei cu privire la măsurile de prevenție și combatere a contaminării cu noul virus.

-se efectuează **Triajul epidemiologic** pentru turiști la check-in și check-out, precum și la intrarea în restaurant, cu înregistrări în Fisa de evidență triaj epidemiologic. Triajul epidemiologic este efectuat de către **personal medical desemnat**. De asemenea la check-in și check-out turiștii completează **Declarația pe propria răspundere**.

-s-au elaborat și implementat Instrucțiuni specifice și registre de monitorizare pentru operațiile suplimentare de dezinfecție, cu frecvență mai ridicată (în corelare cu Procedurile SMCSA) a punctelor, suprafețelor de **contact cu risc ridicat de contaminare**.

4) Se verifică permanent respectarea măsurilor de siguranță sanitară de către toate unitățile societății.

* Pe toată durata stării de alertă, inspectorii corpului de control din cadrul DSP Bihor, DSVSA Bh, OPC Bh, nu au identificat neconformități/abateri de la prevederile legale în vigoare.

ASPECTE DE MEDIU

Principalele activități din domeniul protecției mediului, desfășurate în anul 2020, s-au efectuat în mod planificat și organizat, în scopul prevenirii poluării, reducerii riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele din cadrul societății, precum și respectarea conformității cu prevederile legale în vigoare.

Directii de actiune:

1. Monitorizarea actelor de reglementare

Pentru desfășurarea activităților complexe, specifice domeniului de activitate și respectarea cadrului legal de funcționare, TURISM FELIX SA deține următoarele autorizații:

- Autorizație de mediu pentru fiecare Complex hotelier, pentru centrala termică și captarea și distribuția apei termominerale
- Autorizație de gospodărirea apelor pe societate
- Acordul de racordare-deversare la rețeaua de canalizare orășenească.

2. Evaluarea conformării cu legislația din domeniu

A. Evaluare internă

Această activitate s-a efectuat prin planificarea diferitelor tipuri de inspecții interne.

Ca atare, în urma efectuării acestor inspecții pentru evaluarea conformării cu legislația în domeniu și în scopul îmbunătățirii activității au fost stabilite măsuri de protecție a mediului:

a) în domeniul gestionării substanțelor periculoase- hipoclorit de sodiu, s-au afișat fișele de securitate revizuite a substanțelor folosite în bazele de tratament; toate substanțele biocide utilizate pentru operația de dezinfecție sunt autorizate de Comisia Națională a Produselor Biocide;

b) în domeniul prevenirii poluării—instruirea personalului cu planurile de intervenție în caz de poluări accidentale;

c) în domeniul gestionării deșeurilor—etichetarea corespunzătoare a containerelor, întocmirea documentelor aferente legislației, depozitarea corespunzătoare a deșeurilor medicale, menajere, reciclabile, deseuri -țesut de origine animală, uleiuri uzate, deseuri feroase și neferoase.

Societatea are contracte încheiate cu furnizori de servicii autorizați:

-Eco Bihor SRL – pentru servicii de salubritate deseuri nepericuloase: menajere, industriale, reciclabile;

-Ecologic Solution Prod SRL- pentru verificarea și decontaminarea separatoarelor de grăsimi și preluare deseuri generate de punctele de lucru;

-Ecoby Impex SRL- pentru colectare și distrugere deseuri rezultate din activități medicale

-Alvi Serv SRL- pentru colectare, neutralizare produse/subproduse de origine animală, nedestinate consumului uman.

B. Evaluare externă

În anul 2020 Turism Felix SA a fost supusă inspecțiilor externe, realizate de structurile de control din cadrul Gărzii Naționale de Mediu și Administrației Naționale Apele Române

C. Contravențiile aplicate

În urma controalelor și inspecțiilor nu au fost identificate neconformități, nu s-au aplicat sancțiuni, fiind stabilite măsuri de îmbunătățire, recomandări, așa cum reiese din procesele verbale de constatare ale corpului de control, pe domeniile:

- gestiunea deșeurilor;
- analiza factorilor de mediu;
- autorizațiile de gospodărire a apelor;
- planurile de intervenție în caz de poluări accidentale;
- gestionarea și depozitarea substanțelor chimice periculoase.

D. Raportări de specialitate către autoritățile din domeniu.

Au fost întocmite raportările lunare și trimestriale către autoritățile din domeniu, conform obligațiilor din actele de reglementare deținute de societate:

- privind Fondul pentru mediu, societatea este exonerată de obligația plătilor către Administrația Fondului pentru Mediu, reprezentând taxele lunare pentru emisii de poluanți în atmosferă și ulei introdus pe piața internă, ca urmare a prestării serviciilor turistice de cazare, alimentație, tratament și agrement în structurile proprii de primire din Stațiunea Băile Felix, declarată Stațiune Balneară de interes național.

Responsabilul de Mediu respectă prevederile Legii nr. 211/2011 (R 2014) - Stabilirea măsurilor necesare pentru protecția mediului și sănătatea populației. Privind regimul deșeurilor, acestea sunt urmărite și centralizate la nivelul companiei cu transmiterea anuală a Registrului de evidență a deșeurilor către Agenția Națională de Protecția Mediului Bihor - a fost realizată monitorizarea gestiunii deșeurilor produse la nivel de societate și au fost efectuate raportări către autorități, conform obligațiilor înscrise în autorizațiile de mediu;

În conformitate cu cerințele din Autorizațiile de Mediu, eliberate de Agenția Națională de Protecția Mediului Bihor, monitorizarea a implicat efectuarea sistematică, pe amplasamentele societății, a măsurătorilor asupra factorilor de mediu după cum urmează:

- efectuarea măsurătorilor cu privire la nivelul de zgomot și microclimat la secțiile de parafină din Bazele de tratament;

- determinarea emisiilor de poluanți atmosferici la centrala termică;
- întocmirea buletinelor de măsurare, a fișelor de evaluare a aspectelor de mediu și a rapoartelor de monitorizare.

E. Cheltuieli de protecția mediului

În scopul desfășurării corespunzătoare a activității de protecția mediului, au fost prevăzute cheltuieli aferente achiziționării de servicii specifice și cheltuieli aferente taxelor solicitate de autorități. În programele societății, au fost fundamentate și bugetate serviciile de mediu necesare și au fost solicitate materiale și produse de protecția mediului.

S-au achiziționat diferite tipuri de servicii de mediu:

a) Contract cu DSP Bihor pentru:

- servicii de analize fizico-chimice pentru apele uzate menajere;
- servicii analize fizico-chimice și microbiologice pentru apa de îmbăiere și apa de rețea;
- servicii de măsurare a parametrilor de radioactivitate;
- servicii de determinare pulberi BUI-IBAC, la spălătorie și a pulberii de lemn la grupul gospodăresc-Tâmplărie.

b) Contract cu DERATON SRL, pentru servicii de dezinsecție și deratizare.

c) Intocmirea Programului anual de Exploatare a apei termominerale, pe foraje și consumatori și transmiterea către Autoritatea Națională a Resurselor Miniere București și ANRM Oradea, pentru avizare anuală.

d) Intocmirea trimestrială a Raportului Geo-Minier și transmiterea către ANRM Oradea.

e) Centralizare și transmitere date despre consumuri de utilități, către Autoritatea Națională de Reglementare pentru Servicii Comunitare de Utilități Publice - ANRSC

F. Proceduri stabilite prin Structura SMCSA în scopul protecției mediului

Responsabilul de Mediu, în calitate de proprietar procese, respectă și aplică PROCEDURILE:

- Aprovizionarea cu apă: Instrucțiune de lucru privind recoltarea probelor de apă de la rețeaua de distribuție, Registre de analiza apei și monitorizarea zilnică a apei;
- Dezinsecție, deratizare, combatere dăunători: Planul acțiunilor de Dezinsecție și Deratizare, Registru de dezinsecție și deratizare, Registru pentru controlul cuștilor cu momeli pentru intoxicarea rozătoarelor, Registru de monitorizare a cuștilor cu momeli de intoxicare;
- Gestionare deșeuri, ape uzate: registru de gestionare a deșeurilor;
- Întreținere: Instrucțiuni de lucru pentru întreținerea spațiilor verzi, Registru spații verzi.

MANAGEMENTUL CALITĂȚII

1. POLITICA TURISM FELIX SA în domeniul Calității și Siguranței Alimentului

TURISM FELIX SA și-a câștigat prestigiul pe piața serviciilor turistice de profil prin promovarea la standarde înalte de calitate a serviciilor de cazare, alimentație, tratament balnear și agrement, bucurându-se de notorietate, credibilitate și recunoaștere, atât la nivel național cât și internațional.

Orientarea deschisă și sinceră către clienți, concentrarea eforturilor organizației pentru realizarea de produse și servicii superioare, deci pe calitate și servicii totale, ca sursă de satisfacere a cerințelor clienților și ca mijloc de stabilire a unor relații durabile cu aceștia, a reprezentat și reprezintă obiectivul major al politicii în domeniul calității. TURISM FELIX SA se poziționează pe piața turismului balnear românesc printre cei mai mari competitori.

Istoricul companiei, experiența mai mult decât relevantă, capacitatea organizației de adaptare rapidă la schimbările intervenite pe piață, la exigențele tot mai crescânde ale clienților, prin adoptarea strategiilor de piață adecvate, au demonstrat un management performant.

Preocuparea și implicarea managementului de la cel mai înalt nivel pentru asigurarea satisfacerii cerințelor clienților, s-a concretizat prin demersul de aliniere la standardele internaționale, reușind implementarea cu succes a SISTEMULUI DE MANAGEMENT AL CALITĂȚII ȘI SIGURANȚEI ALIMENTULUI și obținerea certificării în anul 2012, conform SR EN ISO 9001 și HACCP, precum și a recertificării în anul 2018, conform SR EN ISO 9001:2015. Conducerea organizației consideră satisfacerea cerințelor clienților săi un element primordial și definitoriu pentru activitatea sa, acordând o importanță deosebită cunoașterii, înțelegerii și satisfacerii cerințelor implicite și explicite ale clienților.

În acest sens, managementul de la cel mai înalt nivel al TURISM FELIX SA, ținând cont de contextul intern și extern al organizației, de părțile interesate și direcția strategică a companiei, definește politica în domeniul calității, astfel :

- dezvoltarea unui management performant la toate nivelele, bazat pe calitate și orientat spre client ;
- realizarea de produse și servicii care respectă cerințele de calitate ale clientului și cerințele societății, respectiv reglementările legale privind protecția vieții și sănătății, protecția mediului înconjurător;

- sensibilizarea întregului personal al companiei pentru înțelegerea și însușirea politicii în domeniul calității, tinzând spre o cultură PROCALITATE ;
- se va pune accent pe perfecționarea continuă a resursei umane și pe motivarea acesteia prin tehnici de motivare pozitivă a personalului ;
- asigurarea resurselor necesare funcționării și îmbunătățirii continue a SMCSA, prin analiza eficacității acestuia;
- stabilirea și menținerea unei legături foarte strânse cu toți clienții, care să se finalizeze prin înțelegerea și satisfacerea tuturor clienților și a cerințelor acestora. Câștigarea încrederii clienților în capacitatea organizației de a realiza în mod constant calitatea promisă. În cazul apariției reclamațiilor, reacția noastră va fi promptă pentru remedierea problemelor;
- lucrul fără erori este calea cea mai eficace de menținere și îmbunătățire a calității.

Managementul de la cel mai înalt nivel, al TURISM FELIX SA, își propune drept obiective principale ale politicii calității și siguranței alimentului, care vizează crearea unei valori superioare pentru client și se angajează pentru: creșterea gradului de satisfacție al clienților; creșterea satisfacției angajaților; îmbunătățirea continuă a SMCSA, a proceselor organizației.

Managementul sistemului calității și al siguranței alimentului va urmări permanent satisfacerea cerințelor tuturor clienților , respectarea reglementărilor aplicabile în vigoare și asigurarea realizării obiectivelor calității și siguranței alimentului, pentru dezvoltarea afacerii, asigurarea bunăstării materiale și dezvoltării profesionale a angajaților.

Managementul de la cel mai înalt nivel al TURISM FELIX SA se asigură că politica privind calitatea și siguranța alimentului : este comunicată și înțeleasă de personalul angajat, iar periodic, că este adecvată scopului organizației și analizată pentru adecvarea continuă. Menținerea și îmbunătățirea poziției de piață a firmei, realizarea scopurilor propuse, sunt asigurate prin eficacitatea și eficiența politicii calității și siguranței alimentului, se va acorda o importanță deosebită tuturor activităților în scopul menținerii și îmbunătățirii calității și siguranței alimentului și prin asimilarea tehnologiilor de vârf competitive pe plan internațional.

Menținerea, monitorizarea și îmbunătățirea continuă a sistemului de management al calității și siguranței alimentului se vor realiza sub directa coordonare a Directorului General al TURISM FELIX SA.

2. OBIECTIVELE GENERALE ALE POLITICII TURISM FELIX SA în domeniul Calității și Siguranței Alimentului

Sunt transpuse în obiective anuale, specifice fiecărui compartiment TESA și fiecărei unități de profit, respectiv structurile de primire turistice care desfășoară activități de cazare, alimentație, tratament balnear, agrement. Pentru fiecare obiectiv sunt stabilite acțiunile concrete de realizare, resursele necesare, responsabili, termene de realizare și monitorizarea acțiunilor în vederea îndeplinirii obiectivelor.

3. ATRIBUȚII ȘI RESPONSABILITĂȚI ALE DEPARTAMENTULUI MANAGEMENTUL CALITĂȚII

Prin structura organizațională, aprobată de Consiliul de Administrație al societății, Biroul Managementul Calității este direct subordonat Directorului General al TURISM FELIX SA. Atribuțiile specifice Biroului Managementul Calității sunt îndeplinite de Coordonatorul SMC, Coordonatorul echipei HACCP și economiști specializați în Managementul Calității Serviciilor de Cazare și Alimentație Publică.

Personalul angajat în cadrul Biroului Managementul Calității îndeplinește următoarele atribuții și responsabilități:

- controlul aplicării și evaluării eficacității SMCSA în cadrul organizației;
- coordonează elaborarea și punerea în aplicare a documentației SMC, conform cerințelor Standardului SR EN ISO 9001:2015;
- elaborează, actualizează SMCSA și principalele informații documentate: Manualul Calității și Siguranței Alimentului, analize SWOT, Politica în domeniul calității, Obiectivele calității, Procedurile SMCSA, asigură difuzarea și gestionarea acestor documente;

- întocmește și supune aprobării Programului de Audit și organizează desfășurarea activităților de control prin efectuarea auditului intern; se asigură că procesele SMCSA sunt stabilite, implementate și menținute;
- răspunde de implementarea, evaluarea și menținerea continuă a eficacității și compatibilității SMCSA cu politica organizației în domeniul calității;
- efectuează analiza periodică a eficacității implementării documentelor în toate compartimentele organizației;
- răspunde de elaborarea, aplicarea și eficacitatea procedurii de control al documentelor SMCSA;
- centralizează datele SMCSA, informează managementul de vârf asupra eficacității SMCSA;
- raportează managementului de vârf despre funcționarea SMCSA și posibilitățile de îmbunătățire;
- planifică, organizează și participă la ședințele de analiză a SMCSA, efectuată de managementul de vârf;
- reprezintă organizația în relația cu terții privind aspectele referitoare la SMCSA, intermediază încheierea contractelor de prestări servicii cu Organismul de Certificare acreditat și cu DSP Bihor, DSVSA Bihor și urmărește derularea acestor contracte;
- verifică respectarea cadrului legal de către unitățile de profit, privind menținerea Certificatului de Clasificare a structurilor de primire turistice cu funcțiuni de cazare și alimentație, conform Normelor Tehnice de acordare a certificării, stabilite prin Ordinul Autorității Naționale a Turismului Nr.65/2013 și Nr.415/2016, precum și a Autorizațiilor Sanitar Veterinare, Autorizațiilor de funcționare, Autorizațiilor sanitare.

4. DOCUMENTAȚIA SMCSA

A fost elaborată și fundamentată în conformitate cu cerințele standardului SR EN ISO 9001:2015, pentru care TURISM FELIX SA a obținut recertificarea în iulie 2018, documentație care cuprinde: Manualul Calității și Siguranței Alimentului, Politica și Obiectivele calității, Procedurile SMCSA cu Instrucțiuni de lucru, Registre operaționale aferente, formulare. Prin procedurile de sistem sunt stabilite responsabilitățile, proprietarii de procese.

ÎNȚELEGEREA NECESITĂȚILOR ȘI AȘTEPTĂRILOR PARTILOR INTERESATE

Părți interesate	Așteptări	Risc	Măsuri reducere/anulare risc	Obiectiv
Managementul de vârf	- cadrul legislativ clar, predictibilitate astfel încât să se asigure un nivel înalt de conformare și un nivel minim de sancțiuni - resurse materiale și financiare, care să asigure un nivel înalt de performanță și dezvoltare organizațională, precum și creșterea prestigiului organizației - personal competent, calificat, dimensionat conform volumului de activitate - climat organizațional intern bazat pe merit, competență profesională, integritate, colegialitate, onestitate și responsabilitate - prest.serviciilor la calitate prescrisă prin SMCSA, conformă cu cerințele clienților.	-Modificări legislative nefavorabile, nerespectarea cadr.legal pt. desfasurarea activităților. -Penuria pe piața forței de muncă a pers. calificat HoReCa -Decizii politice care ar putea influența negativ rezultatele economico-financiare.	- Contracararea influențelor negative. - Responsabilizarea pers., instruiți periodic. - Încheierea parteneriatelor cu Institutii de învățământ preuniversitar.	Cresterea gradului de satisfacție al clienților, creșterea satisfacției angajaților, recertificarea SMCSA,îmbunătățirea continuă a SMCSA.

Angajati	-siguranța locului de muncă și a salariilor -condiții de muncă adecvate pentru exercitarea atribuțiilor specifice locului de muncă conform aptitudinilor, competențelor și autorității deținute - condiții de muncă adecvate pentru dezvoltarea profesională continuă și recunoașterea meritelor	-Angajati nemotivati, neimplicati pt.respectarea cerintelor de calitate pt.produce si servicii	Asigurarea mediului sănătos si prietenos, comunicarea cu reprezentantii salariatilor, asig.oportunităților de dezvolt. profesională.	Instruirea si perfectionarea continuă a personalului. Prevenirea si eliminarea reclamatilor clientilor.
Cienti	- asigurarea unor servicii sigure, de înaltă calitate și profesionalism - obținerea de feed-back pozitiv din partea clienților - stabilitate în relațiile de colaborare -stabilitate și transparență în aplicarea reglementărilor ambelor părți - respectarea contractelor încheiate - stabilitatea financiară a organizației - relații win-win și pe termen lung - comunicarea eficace și transparentă	Reclamatii formulate de clienti	Răspuns si solutionare promptă a reclamatiei.	Credibilitate privind calitatea si promptitudinea serviciilor, cresterea gradului de satisfactie al clientilor, crearea relatiilor durabile, fidelizarea clientilor.
Furnizori	- stabilitate în relațiile de colaborare -stabilitate și transparență în aplicarea reglementărilor ambelor părți - respectarea contractelor încheiate - stabilitatea financiară a organizației - relații reciproc avantajoase - comunicarea eficace și transparentă	-Cresterea preturilor de achizitie -Aprovizionarea cu produse neconforme, întârzieri în onorarea comenzilor	-Incheierea contractelor pe termen lung cu furnizori evaluati si acceptati -Reevaluarea furnizorului	- Aprovizionarea cu materii prime, ob.inventar, echipamente care îndeplinesc cerintele de calitate. - Returnarea produselor neconforme. -Acceptarea furnizorilor evaluati care realizează punctaj maxim.
Acționari	Orientare strategică clar definită: dezvoltarea afacerii, creșterea profitabilității, conformitatea cu reglementările și legislația în vigoare; sustenabilitatea utilizării resurselor, politica investițională		Comunicarea deschisă, eficientă cu actionarii, elaborarea strategiilor viabile si profitabile privind dezvoltarea afacerii pe termen lung	Creșterea gradului de ocupare a capacității de cazare, creșterea nr.zile/turist, a cifrei de afaceri si a profitului

EVALUAREA CONFORMITĂȚII

1) Evaluarea internă

Această activitate s-a realizat în baza planificării și realizării verificărilor și auditurilor interne planificate, conform Procedurii de Sistem „Audit Intern”, în scopul evaluării conformității proceselor și produselor cu cerințele/ procedurile/ instrucțiunile de lucru, stabilite prin SMCSA și a eficacității SMC pentru realizarea obiectivelor stabilite, care decurg din Politica societății în domeniul Calității.

PROCESE	OBIECTIVE	MASURI	RISC
Managementul Calității	-Mentineră și în anul 2020 a Recertificării SMCSA pentru standardul SR EN ISO 9001:2015, obținută în anul 2018 -Mentineră, monitorizarea și îmbunătățirea continuă a SMCSA -Raportări către managementul de vârf privind eficacitatea SMCSA, evaluarea gradului de satisfacție al clienților -Mentineră Certificatelor de clasificare și autorizațiilor sanitare-veterinare și pentru siguranța alimentelor, precum și a autorizațiilor obligatorii, necesare desfășurării activităților, cu respectarea cadrului legal în vigoare, respectiv autorizațiile: de funcționare cu viză anuală Primărie, sanitare de funcționare pentru fiecare bază de tratament-viză anuală DSP Bh, precum și autorizațiile de funcționare baze de tratament din pct. de vedere medico-balnear și al valorilor terapeutice a factorilor sanogeni naturali, care se actualizează o dată la 5 ani de către Ministerul Sănătății. Cele curente sunt valabile pe perioada 16.02.2021- 15.02.2026.	- Pregătirea/actualizarea documentației SMCSA pentru auditul extern de supraveghere 2 - Mentineră și îmbunătățirea proceselor SMCSA -Evaluarea conformității proceselor cu cerințele, procedurile, instrucțiunile de lucru stabilite în cadrul SMCSA -Evaluarea capacității asigurării conformității cu cerințele, reglementările legale în vigoare și cele contractuale -Verificarea eficacității implementării în toate compartimentele prin acțiunile de audit intern. -Identificarea neconformităților și aplicarea măsurilor corective.	- Pierderea recertificării SMCSA determină pierderea credibilității în rândul clienților, colaboratorilor-Agentii de turism, publicului și scăderea nr.de turiști. Pierderea avantajului competitiv. -Anulare autorizații
Resurse umane	- Asigurarea necesarului de resurse umane calificate. - Instruirea și perfecționarea continuă a personalului operational, pentru	- Recrutare personal -Organizare cursuri pt. aprofundarea cunoștințelor de specialitate, aplicații practice pentru formarea priceperilor și	- Fluctuația de personal, - Reclamații clienți

	asigurarea prestării serviciilor la nivel de excelență.	deprinderilor specifice atribuțiilor postului: asistent medical, receptioner, bucătar, ospătar, cameristă Evaluarea cursanților	
Aprovizionare	Relatii de bună colaborare si reciproc avantajoase cu furnizori evaluati si acceptati. Respectarea clauzelor contractuale, livrarea la termen Achizitia produselor care indeplinesc conditiile de calitate.	Evaluarea furnizorilor conf. procedurii de sistem, acceptarea furnizorilor care obtin punctaj maxim la evaluare. Returnare produs neconform.	Aprov. cu produse neconforme. Reclamatii clienti Majorarea preturilor de achizitie. Falimentul furnizorului.
Decontări-Marketing	-Câștigarea licitației publice pentru furnizarea serviciilor de tratament, derulate prin CNPP -Cresterea gradului de ocupare a capacității de cazare si a nr. zile/ turist -Promovarea mărcii, unităților de profit, ofertei de produse si servicii prin comunicare eficace, mesaje atractive, elemente de identitate vizuală, evidentierea avantajelor competitive. -Tratarea reclamatilor clientilor	-Pregătirea documentatiei si participarea la licitatie publica - Identificarea nevoilor, cerintelor, asteptărilor clientilor -Crearea de oferte atractive, pachete de servicii diversificate, adaptate cerintelor clientilor, raport favorabil pret-calitate. -Elaborare Plan de Marketing, alegerea formelor, mijloacelor de comunicare, tehnicilor adecvate de promovare. -Raspuns prompt la reclamatile primite online pe booking	-Pierderea unui segment de piață-pensionari -Falimentul Agentiei de turism
Investitii-tehnic	-Cresterea gradului de confort spre satisfactia clientilor, prin lucrări de modernizare, dotări a capacităților de cazare, sălilor de restaurant, bazelor de tratament si agrement. -Lucrări de reparatii si întreținere pentru asigurarea funcționării bazei tehnico-materiale	-Realizarea planului de investitii si reparatii la termenele stabilite- contractare lucrări de executie cu furnizori evaluati si acceptati	Nerespectarea termenelor de executie de către executanti
Servicii de cazare, alimentatie tratament, agrement	-Identificarea nevoilor, cerintelor clientilor si satisfacerea promptă -Realizarea obligatiilor contractuale cu asigurarea calității si sigurantei	-Comunicarea eficienta cu clientii, crearea relatiilor durabile, fidelizarea clientilor	Sanctiuni în cazul nerespectării legislației aplicabile.

	serviciilor de cazare, alimentare, tratament, agrement, wellness-spa. -Cresterea gradului de satisfactie al clientilor, multumirea clientilor -Gestionarea si solutionarea promptă a reclamatilor clientilor, eliminarea reclamatilor	- Respectarea si aplicarea procedurilor, instr. lucru conform SMCSA - Actiuni corective aplicate, în cazul identificării neconformităților -Respectarea legislatiei specifice fiecărui sector de activitate	
Implementarea si respectarea măsurilor de siguranță sanitară pentru prevenirea si combaterea infectării cu virusul Sars CoV 2	Desfășurarea activităților în conditii de siguranță sanitară a personalului si turistilor, pentru prevenirea si combaterea infectării.	-Elaborarea si instruirea personalului cu Procedurile si instructiunile de lucru interne, specifice fiecărui sector de activitate -Verificarea permanentă a respectării măsurilor de siguranță sanitară (personal, turisti)	Infectare personal si/sau turisti

2) Evaluare externă

Având în vedere angajamentele declaratiei privind politica TURISM FELIX SA în domeniul calității, de realizare a produselor si serviciilor care respectă cerintele de calitate ale clientului, cerintele societății si reglementările legale privind protecția vieții si sănătății, protecția mediului înconjurător si cultura PROCALITATE promovată de organizatie, în scopul de a crea valoare superioară pentru clienti si câștigarea încrederii clientilor, managementul de vârf a considerat oportună decizia de a implementa încă din anul 2008 Sistemul Managementului Calității si Siguranței Alimentului. Societatea a obtinut Certificarea SMCSA, conform standardului SR EN ISO 9001-2012 si standardului danez DS 3027 E:2022/Codex Alimentarius.

În anul 2018 TURISM FELIX SA a obtinut cu succes recertificarea SMCSA, conform SR EN ISO 9001:2015 si DS 3027 E:2022, ceea ce-i conferă avantaj concurențial, imagine favorabilă pe piața turismului balnear intern si international.

Recertificarea SMCSA pentru serviciile de cazare, alimentare, tratament si agrement a fost acordată de organismul de certificare TUV RHEINLAND ROMANIA, în baza auditului extern efectuat în luna mai 2018.

Turism Felix SA si-a păstrat recertificarea SMCSA si în anul 2020, conform Raportului de Audit Extern de supraveghere nr.2, elaborat de Tuv Rheinland România.

COD DE ETICĂ ȘI INTEGRITATE

Conduita etică este una dintre componentele esențiale ale funcționării societății, iar fundamentele etice sunt rezultatul acestor aspirații inerente. Suntem dedicați desfășurării activităților în mod corect, pe baza unei culturi a eticii și conformității. Satisfacerea nevoilor sociale este esențială în modul în care ne desfășurăm activitatea.

Pe termen lung, putem face față cu succes provocărilor pieței competitive prin acceptarea imperativelor de responsabilitate morală, atât în calitate de persoane fizice, cât și în calitate de Companie.

Putem asigura încrederea angajaților, clienților, acționarilor, partenerilor noștri de afaceri, comunităților și fiecărei părți externe interesate și putem asigura reputația Societății prin conduită etică și respectarea în totalitate a legii.

CRITERII DE CONDUITĂ

Societatea are o politică de „toleranță zero” pentru orice formă de conduită care contravine Codului de conduită sau Directivelor privind practicile în afaceri.

Astfel societatea intenționează să prevină apariția oricărei forme de conduită care contravine Codului sau Directivelor privind practicile în afaceri și să pună capăt oricărei astfel de conduite în cel mai scurt timp posibil de la descoperirea sa.

Societatea a impus câteva criterii de conduită astfel:

1. Criterii de conduită generale:

- NU SE FAC plăți incorecte. În relația cu oficialități publice, partide politice ori oficialitățile lor sau cu orice lucrător din sectorul privat/de stat, niciodată, nu oferim, nu promitem nu acordăm sume ori alte avantaje, fie direct, fie prin intermediari, pentru a obține afaceri.

- NU oferim, sau primim cadouri, plăți, favoruri sau servicii către/de la parteneri de afaceri curenți sau potențiali și care ar putea fi considerate ca influențând tranzacțiile comerciale, care nu fac parte din obligațiile de ospitalitate uzuală sau care sunt interzise de legea aplicabilă și care influențează deciziile profesionale.

- NU încheiem înțelegeri cu concurenți efectivi sau potențiali, pentru a fixa ori stabili prețuri sau alocare produse, piețe, teritorii ori clienți.

- NU obținem și nu împărtășim cu concurenții informații curente sau viitoare referitoare la preț, limite de profit sau costuri, oferte, cota de piață, practici de distribuție, termeni de vânzare, clienți ori distribuitori specifici.

- NU acționăm într-o manieră ce favorizează sau aduce beneficii incorect unui client față de alt client concurent.

2. Criterii de conduită cu salariații

- Selectăm, angajăm și plătim personalul în funcție de calificările lor pentru munca respectivă, fără discriminare bazată pe rasă, religie, naționalitate, origine etnică, culoare, sex, identitate sexuală, orientare sexuală, vârstă, cetățenie, stare civilă, handicap sau orice altă caracteristică protejată de lege.

- Nu exploatăm copii

- Oferim pregătire, instruire și posibilități de promovare care să permită dezvoltarea carierei și avansarea ierarhică pentru toți angajații societății

- Protejăm integritatea morală a salariaților, asigurându-le condiții de lucru adecvate care să respecte demnitatea individului.

- Interzicem hărțuirea sexuală sau orice alt tip de hărțuire a angajaților societății de către orice persoană, la locul de muncă sau în timpul desfășurării activităților legate de societate

- Eliminăm orice posibile surse de pericol la locul de muncă și oferim angajaților un mediu de lucru sigur și sănătos, conform legilor și standardelor de siguranță și sănătate profesională aplicabile prin:

- a. introducerea unui sistem complet integrat pentru administrarea riscurilor și a securității și sănătății în muncă;

- b. analiza continuă a riscurilor și a elementelor de importanță majoră în procesele și resursele care trebuie protejate;

- c. utilizarea celor mai bune tehnologii avute la dispoziție;

- d. controlul și actualizarea metodologiilor de muncă;

- e. organizarea comunicărilor și a inițiativelor de formare profesională.

3. Criterii de conduită cu furnizorii

- La baza unor relații solide și de durată cu furnizorii, se află onestitatea și transparența. Furnizorii sunt parteneri de afaceri și este normal ca ei să realizeze un profit rezonabil. Acordăm aceeași atenție și aplicăm același tratament tuturor potențialilor furnizori. Deciziile sunt bazate pe criterii obiective cum ar fi prețul și calitatea precum și seriozitatea și integritatea comerciantului. Este strict interzisă oferirea sau primirea de comisioane ascunse, mită sau alte plăți asemănătoare. Conform documentației SMCSA, se aplică procedura „Evaluarea Furnizorilor”, care se efectuează în baza unor criterii prestabilite, se completează formularul Fisa evaluare furnizori, în funcție de punctajul obținut se completează Lista furnizorilor acceptați și Lista furnizorilor neacceptați. Criteriile în baza cărora se efectuează evaluarea furnizorilor (cu ponderi prestabilite), sunt:

- a. existența resurselor disponibile, documentate corespunzător, inclusiv în privința activelor financiare, precum și a structurilor organizaționale, a planificării capacităților și a resurselor, a know-how-ului etc.;
 - b. existența și implementarea reală a sistemelor de calitate adecvate (de exemplu ISO/HACCP);
 - c. calitatea produselor/serviciilor;
 - d. prețul produselor/serviciilor;
 - e. asigurarea documentelor însoțitoare obligatorii;
 - f. respectarea termenelor de livrare stabilite;
 - g. răspuns la acțiunile corective solicitate.
- NU încălcăm, în mod conștient, drepturile de proprietate intelectuală ale celorlalți.
 - Respectăm secretele comerciale sau informațiile private ale celorlalți.

4. Criterii de conduită cu societatea

- Respectăm și aplicăm toate prevederile legale specifice activităților societății. NU ne oprim la litera legii ci ne conformăm spiritului acesteia.
- Societatea se angajează să protejeze mediul înconjurător. Strategia de mediu se bazează pe realizarea de investiții și activități care sunt în conformitate cu principiile de dezvoltare durabilă:
 - a. contracte cu instituții și asociații profesionale de mediu;
 - b. sisteme de management de mediu care sunt certificate prin standardul ISO 14001 și care sunt direcționate în vederea realizării unei îmbunătățiri continue a serviciilor și organizării serviciilor de mediu;
 - c. un sistem de raportare periodică a datelor referitoare la mediu, având ca scop asigurarea controlului nivelurilor de performanță a diferitelor activități economice;
 - d. activități care au ca scop creșterea responsabilității cu privire la protecția mediului și sănătății publice, pregătirea și instruirea salariaților în acest scop.
- NU finanțăm partide politice sau candidați ori reprezentanți ai acestora, și nici nu sponsorizăm convenții sau festivități ale caror unic scop este acela de propagandă politică;
- NU plătim contribuții organizațiilor cu care ar putea avea conflicte de interese;

5. Criteriile de conduită cu clienți

- Construim relații durabile cu clienții noștri, bazate pe încredere și respect reciproc, dovedind solitudine, corectitudine, politețe, profesionalism.
- Ne obligăm să garantăm calitatea și siguranța produselor și serviciilor noastre, conform:
 - * calității prescrise prin documentația SMCSA (certificat conform SR EN ISO 9001:2015);
 - * prevederilor legale în vigoare;
 - * conform cerințelor și așteptărilor clienților, spre satisfacția acestora.
- Ne obligăm să răspundem cu promptitudine tuturor sesizărilor, reclamațiilor și solicitărilor formulate de clienți, fie prin răspuns direct, fie prin intermediul mijloacelor rapide de comunicare (booking, e-mail, fax, telefon). Conform procedurii de sistem, Tratarea reclamațiilor clienților, răspunsurile pentru reclamațiile online se transmit clienților în termen de 24 ore, reclamațiile online sunt monitorizate (identificare, înregistrare, investigare, acțiuni corective, soluționare).
- Prin metode de cercetare- investigare a informațiilor de marketing (chestionare de opinie, evaluări booking) se determină gradul de satisfacție al clienților cu privire la modul în care percep calitatea produselor și

serviciilor de care au beneficiat. Rezultatele cercetării sunt informații necesare pentru managementul societății în vederea luării deciziilor privind îmbunătățirea calității produselor și serviciilor noastre.

COMBATAREA CORUPȚIEI, DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ

Politica internă privind asigurarea conformității cu reglementările în acest domeniu vizează următoarele tematici:

- practici anticoncurențiale;
- lupta împotriva corupției;
- politici pentru cadouri;
- conflicte de interese.

Conflictele de interese pot apărea atunci când interesele personale intră în conflict cu capacitatea de a exercita atribuțiile de serviciu în mod corect și eficient. În măsura posibilităților, se evită relațiile sau activitățile care pot afecta sau care par să afecteze capacitatea de a lua decizii obiective și corecte atunci când sunt desfășurate activități în numele Societății.

La integrarea oricărui nou angajat, sunt prezentate și explicate cerințele referitoare la comportamentele așteptate cu privire la aspectele enumerate mai sus. Angajații nostri au limitări clar prevăzute privind acceptarea cadourilor, serviciilor și avantajelor de orice natură venite din partea furnizorilor sau clienților în scopul favorizării unor tranzacții comerciale. Sunt autorizați să accepte sau să ofere cadouri și invitații care sunt adecvate în circumstanțele date, sub rezerva limitărilor, aprobărilor și cerințelor de înregistrare, definite prin ordine Interioare. Nu pot fi oferite sau primite în niciun caz cadouri în bani sau echivalent. În relațiile de afaceri pe care Societatea le are cu instituții publice și de stat, angajații nostri nu solicită și nu acceptă cadouri, servicii, favoruri, invitații sau orice alte avantaje, care le sunt destinate personal și care le pot influența imparțialitatea în exercitarea funcției deținute.

ASPECTE DE PERSONAL

Succesul unei organizații este determinat de performanța oamenilor săi.

Prin politica de resurse umane Societatea efectuează demersurile de recrutare, selecție, angajare și păstrare a celor mai buni profesioniști de pe piața muncii, care să se încadreze criteriilor obligatorii privind încadrarea personalului și pregătirea profesională în structuri de primire turistice cu funcțiuni de cazare, alimentație publică, tratament și agrement și care să asigure necesarul de resurse umane pentru desfășurarea activității în bune condiții, în scopul realizării produselor și serviciilor, care satisfac cerințele de calitate ale clienților și în conformitate cu calitatea prescrisă prin documentația SMCSA.

Strategia de resurse umane este parte integrată în strategia afacerii și vizează, prin modul de gestionare a resurselor umane: organizare, recrutare, selecție, prin planurile anuale de formare și perfecționare, evaluări anuale ale personalului, obținerea performanțelor profesionale și dezvoltarea personală a fiecărui angajat.

Depunem eforturi pentru a asigura forța de muncă instruită și motivată, care să contribuie, prin continuă îmbunătățire a performanțelor individuale și de echipă, la realizarea obiectivelor Societății. Fiecare membru al echipei este important și poate crea plus valoare, tocmai de aceea încercăm să avem întotdeauna omul potrivit, la locul potrivit.

Prin cultura organizațională Turism Felix SA promovează adevăratele valori: calitate, seriozitate, performanță, valori ce sunt implementate în demersurile de îmbunătățire continuă a proceselor, activităților, a calității produselor și serviciilor oferite clienților.

Responsabilitatea Societății față de angajați înseamnă asigurarea unui mediu de muncă sigur și sănătos, oferirea de oportunități de dezvoltare profesională și personală, realizarea unui dialog permanent prin care să monitorizăm gradul de satisfacție și așteptările lor.

În sinteză, structura personalului Societății se prezintă, astfel:

Structura personalului	Număr
număr mediu aferent exercițiului 2020	727
1. personal de conducere - total, <i>din care</i> :	37
- directori executivi	3
- personal de conducere T.E.S.A. - șefi birouri	6
- personal de conducere complexe hoteliere și de agrement	26
- personal de conducere sectoare auxiliare	2
2. personal de execuție - total, <i>din care</i> :	690
- personal de execuție T.E.S.A.	48
- personal de execuție complexe hoteliere și agrement - total, <i>din care</i> :	432
a) recepționeri hotel	21
b) cameriste	59
c) gestionari; barmani, bucătari gestionari, bufetieri, lucrători gestionari	26
d) bucătari	53
e) ospătari	62
f) lucrători bucătărie - ajutori ospătari(necalificați)	52
g) lucrători bucătărie - ajutori bucătari(necalificați)	31
h) portari	34
i) alt personal	94
- personal de execuție sectoarele auxiliare	97
- personal de execuție din bazele de tratament	113

Numărul mediu de personal, aferent exercițiului financiar al anului 2020, este de 727 de persoane, din care 37 de persoane de conducere și 690 de persoane de execuție.

Nu există și nu sunt semnalate elemente conflictuale ce pot afecta negativ raporturile de muncă la nivel de societate.

Societatea recunoaște și sprijină libertatea de asociere, dreptul de a forma și de a se alătura unui sindicat și dreptul la negocieri colective. La nivel de societate, în raporturile de muncă ce privesc elemente de natură sindicală, interesele personalului sunt reprezentate de către reprezentanții salariaților. Managementul Societății se întâlnește regulat cu reprezentanții salariaților pentru a discuta aspecte referitoare la politica de resurse umane, la rezultate și la strategiile și prioritățile pentru perioada următoare.

Toate activitățile derulate cu diverse institutii oficiale, membrii ai comunității locale sunt întreținute la nivel de management de vârf. Ne implicăm în dezvoltarea comunității și am derulat diferite acțiuni sociale, de promovare etc a activităților locale.

Societatea acordă o deosebită atenție să evite orice fel de discriminare (de exemplu, pe baza sexului) în ceea ce privește remunerația oferită pentru o anumită poziție la niveluri echivalente de performanță individuală.

Criteriile noastre de angajare se bazează în exclusivitate pe abilitățile, motivația și experiența necesară pentru îndeplinirea diverselor sarcini în cadrul Societății. Oportunitățile de angajare nu sunt condiționate de rasă, naționalitate, religie, sex, orientare sexuală, dizabilități, afiliere politice sau alte opinii sau convingeri atâta timp cât acestea sunt pașnice și tolerante..

Respingem orice comportament de hărțuire și hărțuire sexuală de către o persoană sau supunerea unei persoane. Responsabilitatea socială presupune de asemenea și promovarea diversității, nediscriminarea, acordarea de șanse egale tuturor.

BENEFICII FINANCIARE ACORDATE CONFORM CCM

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.

De asemenea, pentru fidelizarea personalului, sunt accesate programe de asigurări medicale de sănătate, de risc și accidente, suportate în parte, după caz.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuieli 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 asigurări sociale, 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.

CONTROL INTERN ȘI DE GESTIONARE A RISCURILOR

Asigurarea unui management responsabil atât din punct de vedere mediu, social, personal cât și din punct de vedere al controlului tuturor activităților desfășurate în companie și a administrării riscurilor asociate se pune accent pe continuarea dezvoltării mediului de control intern la nivelul societății.

În cadrul societății există un departament specializat numit „financiar”, subordonat directorului economic, format din 4 salariați, responsabilul departamentului având ca principale atribuții specifice: supravegherea operațiunilor contabile ale departamentelor, în special sistemele de control financiar și menținerea unui sistem de control financiar asupra tranzacțiilor contabile.

De asemenea, compania are un departament IMS (sistem de management integrat), în subordonarea căruia se află departamente specializate de asigurare și control a calității, de sănătate și securitate în muncă.

În cadrul societății funcția de audit intern este externalizată și se desfășoară în conformitate cu cerințele legale aplicabile, respectând standardele internaționale de audit aprobate de Camera Auditorilor Financiari din România. Atribuțiile auditului intern în legătură cu procesul de raportare financiară cuprind:

- verificarea conformității activităților societății cu politicile, programele și managementul acesteia, în conformitate cu prevederile legale;
- evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare în scopul creșterii eficienței activității entității economice;
- protejarea elementelor patrimoniale bilantiere și extrabilantiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel.

Gestiunea societății este controlată de acționarii săi și de auditorul financiar extern, conform reglementărilor legale valabile în România.

GESTIONAREA RISCURILOR

Noțiunea de „risc” este strâns legată de cea de „control”, demonstrându-și pe deplin eficacitatea.

Cerințele strategice, privind siguranța și continuitatea în operare, determină societatea să abordeze managementul riscului, prin identificarea și tratarea pierderilor potențiale înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc, cu pregătirea în avans a soluțiilor tehnice, operaționale și financiare specifice pentru a contracara aceste eventuale pierderi.

În afara riscurilor menționate la punctele anterioare, au fost identificate și alte tipuri de riscuri, între care:

Riscuri operaționale

Rezultatele și activitatea Societății pot fi influențate de riscuri operaționale specifice, incluzând următoarele:

- degradarea materialelor/bunurilor ca urmare a spațiilor de depozitare necorespunzătoare;
- escaladarea fenomenului infracțional de sustragere a unor materiale/bunuri de valoare.

Nivelul riscului operațional de degradare a bunurilor este un risc cu tolerabilitate scăzută, care a necesitat măsuri de verificare și control a gestiunilor și o verificare continuă a serviciilor prestate.

Nivelul riscului operațional analizat a fost scăzut, este un risc cu tolerabilitate scăzută pentru care s-au stabilit măsuri pe termen scurt pentru ținerea sub control a acestuia.

Riscul de personal și sistemul de salarizare

Riscul legat de personal îl reprezintă ca în viitor, societatea să se confrunte cu o lipsă din ce în ce mai accentuată de personal calificat datorită plecărilor angajaților din cauze naturale și sociale.

În anul 2020, având în vedere contextul economic, migrația forței de muncă, lipsa forței de muncă calificată, compania și-a concentrat toată atenția pe retenția personalului calificat, dar și pe formarea personalului nou angajat. Astfel, pentru menținerea în cadrul societății a calificărilor necesare pentru asigurarea serviciilor aflate în portofoliul societății au fost derulate activități de recrutare personal în vederea formării profesionale în meserii deficitare pe piața forței de muncă.

Nivelul acestui risc analizat a fost mediu, este un risc cu tolerabilitate ridicată pentru care măsurile pentru ținerea sub control a acestuia sunt stabilite pe termen mediu și lung prin politica de personal și monitorizarea fluctuației de personal (intrări/ieșiri în/din societate).

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neindeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar și investiții pe termen scurt ale societății.

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea în perioada derulării pe credit (avansuri), valori ce sunt garantate prin diferite forme de garantare.

Activele financiare care pot supune Compania riscului de încasare sunt în principal creanțele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar și investițiile pe termen scurt. Valoarea creanțelor netă (fără ajustări de depreciere) reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare.

Având în vedere contextul economic general, nivelul acestui risc analizat a fost unul mediu, pentru care societatea aplică măsuri speciale în vederea ținerii sub control a acestuia (monitorizarea încasării creanțelor comerciale, notificarea clienților restanți, calcularea de penalități conform clauzelor contractuale, acționarea în instanță a clienților rău-platnici).

Riscul de rată a dobânzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este gestionat de conducerea societății prin aplicarea unei politici de asigurare permanentă a lichidităților financiare la scadență. Acesta este un risc cu tolerabilitate ridicată pentru care măsurile menite să îl țină sub control a acestuia se reduc la monitorizarea îndeaproape a expunerii la riscul de lichiditate, menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare prin sprijinul acționarului majoritar.

Riscul valutar

Compania poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar, creanțe în valută, împrumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate în valută.

Moneda funcțională a Companiei este leul românesc. În prezent, societatea este expusă riscului valutar prin numerarul și echivalentele de numerar, precum și prin achizițiile realizate în alta monedă decât cea funcțională. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, în principal, EUR, USD și GBP. Datoriile în valută sunt ulterior exprimate în lei, la cursul de schimb de la data bilanțului, comunicat de Banca Națională a României. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Expunerea societății la riscul valutar a fost nesemnificativă, riscul considerat tolerabil. Datorită costurilor asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Riscuri privind acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acțiunilor, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale

Evenimentele de pe piața financiară mondială au un impact direct, dar și indirect asupra evoluției economiei românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital românești în ultimii ani. Prin urmare, evoluțiile la nivel mondial afectează atât activitatea societății, cât și evoluția acesteia pe piața de capital.

Riscuri de natură legislativă

Rezultatele inițiativelor companiei sunt greu de anticipat și pot avea de suferit de pe urma instabilității legislative din România. Modificarea frecvență a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activității societății, poate genera riscuri pentru societate.

Nivelul acestui risc de natura legislativă analizat a fost ridicat, este un risc cu tolerabilitate medie pentru care s-au stabilit măsuri pentru ținerea sub control a acestuia prin participarea continuă la informări și cursuri specializate.

Riscul legat de cadrul de reglementare și de autorizații

Activitatea principală a societății, presupune obținerea și reînnoirea autorizațiilor care reglementează activitatea Societății, obținerea autorizațiilor, avizelor și certificatelor necesare pentru activitatea desfășurată.

Nivelul riscului determinat de cadrul de reglementare și de autorizare analizat a fost mediu, este un risc intolerabil pentru care s-au stabilit măsuri urgente pentru ținerea sub control a acestuia prin monitorizarea datelor de expirare a respectivelor autorizații/avize/certificare și efectuarea demersurilor pentru reînnoirea lor.

Riscuri aferente unor litigii

Societatea face obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității (litigii comerciale). Nivelul riscului este unul mic, cu tolerabilitate scăzută, conducerea Societății considerând că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

INDICATORI DE PERFORMANȚĂ NON-FINANCIARI

Acești indicatori reprezintă instrumente de măsurare a performanței, care determină cât de bine utilizează compania resursele, în principal pentru:

- eficientizarea activității interne;
- furnizarea de servicii externe pentru clienți;
- îndeplinirea cerințelor legale.

Indicatorii de performanță nefinanțieri sunt de obicei derivați din politica întreprinderii, nivelul de satisfacție a clienților, cota de piață a companiei.

În analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activității turistice pentru anul 2020, primul indicator analizat este gradul de ocupare al locurilor (indicele mediu de utilizare a capacității în funcțiune), care la nivelul anului 2020 a fost de 54,94%, fiind cu 12,12 puncte procentuale mai mic decât cel din anul 2019 (când a fost 67,06%).

Gradul de ocupare al locurilor indică eficiența utilizării capacităților de cazare în funcțiune, în acest sens este de menționat faptul că în 2020 capacitățile de cazare în funcțiune au fost mai mici decât în 2019 cu 23,30 %, respectiv 4.591 locuri.

Capacitățile de cazare de regulă sunt închise în perioadele de cerere redusă (în extrasezon, trimestrele I și IV), dar în anul 2020 acestea au fost închise și datorită măsurilor impuse de autorități privind limitarea răspândirii Covid.

Aceste motive, împreună cu menținerea duratei sejurului mediu, au determinat în anul 2020 realizarea unui grad mediu de ocupare al locurilor în funcțiune mai mic decât cel înregistrat în anul 2019.

Cât privește totalul zilelor-turist realizate, în anul 2020 s-a înregistrat o scădere de 45,67 % (172.664 zile-turist) față de anul 2019:

- scăderea numărului de zile-turist realizate cu 45,67% (172.664 zile-turist), de la 378.173 zile-turist în 2019 la 205.509 zile-turist în 2020;

- zilele-turist totale realizate în 2020 au atins cifra de 205.509 zile-turist, din care zilele-turist realizate de cetățenii români s-au cifrat la 204.315 și cele realizate de străini la 1.194 zile turist.

Ca structură, în anul 2020 față de 2019 s-au înregistrat modificări la următoarele categorii de zile-turist:

- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 4*; de la 75.729 în 2019 la 40.124 în 2020 (47,02%, 35.605 zile-turist)
- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 3*; de la 178.261 în 2019 la 104.408 în 2020 (41,43%, 73.853 zile-turist)
- scăderea numărului de zile-turist pe segmentul de primire turistică de 2*; de la 124.183 în 2019 la 60.977 în 2020 (50,90% 63.206 zile-turist).
- venitul mediu/zi turist în anul 2020 este de 261,91 lei, mai mare cu 15,77 lei față de anul precedent (246,14 lei) în condițiile scăderii numărului de zile-turist.
- a scăzut numărul de zile-turist străini cu 89,17%, adică cu 9.834 zile-turist ;
- sejurul mediu s-a menținut la nivelul anului precedent fiind de 5,39 zile, dar a scăzut mai accentuat la turiștii străini de la 1,77 zile în 2019 la 1,21 zile în 2020, creșterea cu 0,03 zile la turiștii români a compensat scăderea sejurului mediu la turiștii străini;

Numărul total de turiști a scăzut de la 70.161 în 2019 la 38.098 în 2020, scăderea fiind de 32.063 turiști, respectiv cu 45,69%

Cota de piață a S.C. Turism Felix S.A. în activitatea turistică balneară din România în anul 2019 a fost de 7,88 % (ca număr de turiști), mai mică decât în anul precedent când a fost de 8,25%.

În ceea ce privește înnoptările (zilele-turist), societatea deținea în anul 2018 o cotă de 8,98 %, în creștere față de anul precedent când a deținut 7,99% pe piața turismului balnear autohton.

Capacitatea de cazare în funcțiune deținută de societate reprezintă 4,87% din totalul capacităților de cazare existente în România pe segmentul stațiuni balneare/spa.

Cotele de piață sunt calculate pe baza datelor statistice disponibile, furnizate de Institutul Național de Statistică prin Breviarul statistic - Turismul României 2019, respectiv 2018, care prezintă informațiile statistice pentru anul 2018 – 2019.

Politica societății privind creșterea numărului de turiști sosiți s-a concertat pe contractările directe fapt ce a generat creșterea pe relația de turism intern organizat. Aceste cifre plasează S.C. Turism Felix S.A. pe o poziție importantă în cadrul turismului pentru sănătate din România.

Director general,
ec. Florian SERAC



Contabil șef,
ec. Marcel POPA



S.C. TURISM FELIX S.A. Băile Felix

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B. la data de 31 decembrie 2020

Anexa 1

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă	Observații
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚI			
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	Parțial		În Actul constitutiv, în Regulamentul de Organizare și funcționare al societății și în Regulamentul de Guvernare Corporativă sunt stabilite reguli de organizare, funcționare și competențele Consiliului de Administrație care urmează a fi aprobat și publicat.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	Parțial		În Regulamentul de Guvernare Corporativă există reguli privind conflictul de interese ale membrilor Consiliului de Administrație. Regulamentul urmează a fi aprobat și publicat pe site-ul societății.
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Cerință urmează a fi implementată în perioada următoare.
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU	Cerință urmează a fi implementată în perioada următoare.

S.C. TURISM FELIX S.A. Băile Felix

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B. la data de 31 decembrie 2020

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă	Observații
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	DA		
SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern	DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	Parțial		Cerință urmează a fi implementată integral în perioada următoare.
B.5. Comitetele de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Cerință urmează a fi implementată în perioada următoare.
B.6. Comitetele de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Cerință urmează a fi implementată în perioada următoare.
B.7. Comitetele de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetele de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetele de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA		

S.C. TURISM FELIX S.A. Băile Felix

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al B.V.B. la data de 31 decembrie 2020

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă	Observații
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		
SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		NU	Politica de remunerare a Administratorilor și Directorului General este cea prevăzută de Contractul de administrare.
SECȚIUNEA D – ADĂUGĂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	Parțial		La nivelul societății există un departament juridic care gestionează relația cu acționarii.
D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor.	DA		
D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit.	DA		
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod.	DA		
D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative.	DA		
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante.	DA		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	Parțial		Societatea nu prezintă informări pentru investitori rezumându-se la raportările minime obligatorii.
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Nu există o politică privind acordarea de dividend
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Nu există o politică privind previziunile, cerința urmează a fi implementată în perioada următoare.

S.C. TURISM FELIX S.A. Băile Felix

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al B.V.B. la data de 31 decembrie 2020

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă	Observații
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Cerință urmează a fi implementată în perioada următoare
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	Parțial		Societatea susține activități artistice, sportive etc., dar acestea nu sunt publicate pe site-ul societății, urmând a se implementa o politică în acest sens.

Director general,
ec. Serac Florian

S.C. TURISM FELIX S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de 31 decembrie 2020

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID: 9505069261

Cuprins:

1. Situația poziției financiare
2. Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global
3. Situația modificărilor capitalurilor proprii
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Note la situațiile financiare individuale anuale



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 010000261



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



Management
System
ISO 9001:2015
www.tuv.com
RO 510003291

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro;

web: www.felixspa.com

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la data de 31.12.2020

Notă: prezentare IFRS anul 2019 retratat

- lei

	Nota	31.dec.19	31.dec.19R	31.dec.20
Active				
Active necurente				
Imobilizări corporale	1	172.407.746	172.407.746	196.109.673
Imobilizări necorporale	2	545.265	545.265	411.578
Investiții imobiliare	3	315.741	315.741	348.490
Active financiare	4	39.820.673	14.641.330	11.528.606
Total active necurente		213.089.424	187.910.081	208.398.347
Active curente				
Stocuri	5	1.366.773	1.366.773	1.472.276
Creanțe comerciale	6	3.430.734	3.430.734	3.563.529
Alte creanțe	7	4.965.721	4.965.721	2.578.743
Creanțe cu impozitul pe profit curent	21	68.082	68.082	76.967
Investiții pe termen scurt	8	2.607.701	2.607.701	1.542.551
Numerar și echivalent în numerar	8	16.374.813	16.374.813	6.002.594
Total active curente		28.813.823	28.813.823	15.236.660
Total active		241.903.247	216.723.904	223.635.007
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capitalul social	9	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Alte elemente de capitaluri proprii	9.1	0	-33.271.676	-38.708.593
Rezultat reportat	10	20.951.649	20.951.649	24.613.570
Rezerve	11	136.395.407	136.395.407	161.101.300
Acțiuni proprii	11.1	0	0	-1.978.887
Rezultatul curent	12	14.211.525	14.211.525	462.885
Repartizarea profitului	12	-140.146	-140.146	-6.693
Total capitaluri proprii		221.033.381	187.761.705	195.098.528
Datorii necurente				
Datorii cu impozit amânat	21	0	8.092.334	10.416.527
Provizioane pe termen lung	13	759.308	759.308	390.677
Alte datorii pe termen mediu și lung	14	1.273.948	1.273.948	1.389.407
Total datorii necurente		2.033.256	10.125.590	12.196.610



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



Management
System
ISO 9001:2015
www.felixspa.com
ID 18700063361

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

(continuare)

- lei

	Nota	31.dec.19	31.dec.19R	31.dec.20
Datorii curente				
Datorii comerciale	15	10.258.810	10.258.810	5.671.197
Împrumuturi pe termen scurt	16.1	0	0	2.688.135
Taxe curente	16	1.442.666	1.442.666	1.463.923
Datorii cu impozitul specific	21	174.194	174.194	6.114
Alte datorii	17	6.960.939	6.960.939	6.510.500
Total datorii curente		18.836.609	18.836.609	16.339.869
Total datorii		20.869.865	28.962.199	28.536.479
Total pasive		241.903.247	216.723.904	223.635.007

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



Management
System
ISO 9001:2015
www.tuv.com
RO 910502701

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
la data de 31.12.2020**

Notă: prezentare IFRS anul 2019 rețrăit

				- lei
	Nota	31.12.2019	31.12.2019R	31.12.2020
Venituri din prestări servicii	18	56.721.046	56.721.046	33.891.433
Venituri din vânzarea de mărfuri	18	36.364.046	36.364.046	19.934.026
Alte venituri	18	380.397	380.397	530.150
		93.465.489	93.465.489	54.355.610
Cheltuieli de exploatare	19	56.858.308	56.858.308	37.813.028
Costul mărfurilor vândute	19	11.407.513	11.407.513	6.894.751
Alte cheltuieli	19	10.870.758	10.870.758	8.280.126
		79.136.579	79.136.579	52.987.906
Rezultat operațional		14.328.910	14.328.910	1.367.704
Venituri financiare	20	783.942	783.942	193.846
Cheltuieli financiare	20	99.942	99.942	907.895
Profitul înainte de impozitare		15.012.910	15.012.910	653.655
Impozit pe profit	21	452.997	452.997	57.284
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	21	0	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	21	348.388	348.388	133.486
Profit net aferent perioadei		14.211.525	14.211.525	462.885
Alte elemente ale rezultatului global				
<i>Elemente care nu pot fi clasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>				
Creșteri/(Scăderi) din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		0	-21.150.648	-23.765.336
Creșteri/(Scăderi) din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat		0	-12.121.028	-14.943.257
Total Alte elemente ale rezultatului global		0	-33.271.676	-38.708.593
Total rezultat global aferent perioadei		14.211.525	-19.060.152	-38.245.708
Rezultatul pe acțiune				
Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat în lei pe acțiune)		0,0286	0,0286	0,0009

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



Management
System
ISO 9001:2015
www.tuv.com
03 9155583/23

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

Situația modificărilor în capitalurile proprii la 31.12.2020

- lei

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2020	49.614.946	0	75.756.428	60.638.979	0	20.951.649	14.071.379	221.033.381
Profit sau pierdere	0	0	0	7.066.963	-1.978.887	7.011.110	-13.615.187	-1.516.002
- transfer rezultat reportat			0			14.071.379	-14.071.379	0
- rezultatul exercițiului curent			0			0	462.885	462.885
- repartizare rezultat reportat - alte rezerve				7.060.270		-7.060.270		0
- repartizare rezultat curent				6.693			-6.693	0
- răscumpărare acțiuni proprii					-1.978.887			-1.978.887
Alte elemente ale rezultatului global	0	-38.708.593	17.638.930	0	0	1.661.921	0	19.407.742
- surplus din reevaluare realizat			-1.661.921			1.661.921	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat		-14.943.257	19.300.851					4.357.594
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	-23.765.336	0	0		0	0	-23.765.336
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	0	-5.011.109	0	-5.011.109
- dividende acordate	0	0	0	0	0	-5.011.109	0	-5.011.109
Sold la 31 decembrie 2020	49.614.946	-38.708.593	93.395.358	67.705.942	-1.978.887	24.613.570	456.192	195.098.528

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro;

web: www.felixspa.com



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31.12.2020

	2019	2020
	- lei	
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	14.211.525	462.885
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	6.262.918	6.552.004
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	-359.274	-374.485
- Alte venituri nemonetare	-381.572	-95.166
- Alte cheltuieli nemonetare	6.365	41.623
(+) - Cheltuieli privind impozitele amânate	0	0
(-) - Venituri privind impozitele amânate	0	0
(+) - Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	15.705	147.451
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe de curs și dividende)	-783.941	193.846
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe de curs)	99.942	251.502
- Alte cheltuieli financiare	0	656.393
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	0	-197.232
(-) - Venituri (calculate) din subvenții pentru investiții	0	0
(-) - Cheltuieli și venituri nelegate de exploatare	0	0
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	18.971.668	7.251.129
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-136.445	-105.503
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	2.970.698	2.254.183
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	-2.630.785	-3.343.908
(-) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	-197.196	1.065.150
Numerar generat din exploatare	18.977.939	7.121.051
(-) - Dobânzi plătite	0	-33.397
(-) - Dividende plătite	-4.527.973	-4.906.741
(+) - Dobânzi încasate	12.622	3.313
(+) - Dividende încasate	687.082	119.879
- Cheltuieli financiare (diferențe de curs)	-13.665	-218.105
- Venituri financiare (diferențe de curs)	84.237	70.654
(-) - Impozitul pe profit plătit	-850.790	-134.251
Numerarul net provenit din activități de exploatare	14.369.453	2.022.402
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de acțiuni	0	-1.978.887
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-14.751.147	-13.579.013
(+) - Încasări din cedarea de imobilizări	0	359.686
(+) - Dobânzi încasate	0	0
(+) - Dividende încasate	0	0
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-14.751.147	-15.198.214



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



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

(continuare)

	2019	2020
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(+) - Încasări din împrumuturi	0	2.688.135
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	0	0
(+) - Variația datoriilor legate de operații de finanțare	174.909	115.458
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	174.909	2.803.593
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	-206.785	-10.372.219
(+) - Cheltuieli din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0	0
(-) - Venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0	0
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	16.581.598	16.374.813
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	16.374.813	6.002.594

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



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

DECLARAȚIE

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

- Situațiile financiare individuale aferente anului 2020 au fost întocmite pe baza prevederilor cuprinse în Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin Ordinul ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare.
- Raportările contabile anuale la 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu cele prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor publice, nr. 58/2021 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, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.
- Politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor financiare individuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- Situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE

AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE

la data de 31 decembrie 2020

A. PREZENTARE GENERALĂ

Entitatea care raportează

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

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

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

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

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

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUF”. 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 cărui i se adresează.

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

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/problemele de sănătate ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizic și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi.

Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, inhalările cu aerosoli, termoterapia, aromoterapia, masoterapia, etc., conform recomandării medicului.

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

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

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

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

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

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

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

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

Alte servicii turistice oferite sunt:

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

Alte activități

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

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

B. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană. Primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 au fost publicate în anul 2013 odată 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 datorii privind impozitul pe profit amânat, (în conformitate cu IAS 12 – „Impozitul pe profit” și cerințele de prezentare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Pentru exercițiul financiar al anului 2020, 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 31.12.2020 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. 58/2021, 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 pe funcții 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 31.12.2020 cuprind:

- *Situația poziției financiare*
- *Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global*
- *Situația modificărilor capitalurilor proprii*
- *Situația fluxurilor de trezorerie*
- *Date suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale redactate în Notele explicative*
- *Situația comparativă privind retratarea anului 2019 cuprinsă în notele explicative*

Ca urmare a aplicării prevederilor IFRS 9 Instrumente financiare, societatea a reclasificat activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și ca urmare a retratat elementele din situațiile financiare la 31.12.2019.

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 (retratare) 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 deprecieri cumulate.

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

➤ Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin 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 bază 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):

- lei		
Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Euro (EUR)	4,8694	4,7793
Dolar american (USD)	3,9660	4,2608

b) Filiale și entități asociate

Filiile 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 operationale.

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 la valoare reevaluată la 31 decembrie 2020.

d) Numerar și echivalente de numerar

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

e) Active și datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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

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

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

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

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

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

2. Investiții deținute până la scadență

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

3. Credite și creanțe

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

4. Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

O entitate poate să desemneze în mod irevocabil un activ financiar sau o datorie care altfel ar trebui să fie evaluată la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte rezultate globale care să fie măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere dacă acest lucru ar elimina sau reduce

semnificativ o incoerență de măsurare sau recunoaștere (uneori denumită „nepotrivire contabilă”) sau rezultă în alt mod în informații mai relevante.

Recunoaștere

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

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

Evaluarea la cost amortizat

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

Evaluarea la valoarea justă

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

Determinarea valorii juste a activelor și 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 pierderi”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau Societatea deține active financiare care pot fi estimat în mod credibil.

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

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

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere

recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

Derecunoaștere

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

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

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

f) Investiții imobiliare

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

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative.

Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat în baza unui contract de leasing financiar), atunci ele sunt contabilizate separat.

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

Recunoaștere

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

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

Evaluare**Evaluarea inițială**

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare). Modelul bazat pe cost este specificat în IAS 16 – „Imobilizări corporale” și prevede că o investiție imobiliară să fie evaluată după evaluarea inițială la costul amortizat mai puțin orice pierdere acumulată din depreciere.

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 01 ianuarie 2019, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020 este detaliată în Nota 3.

Evaluarea ulterioară

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

Transferuri

Transferurile la sau de la investiții imobiliare sunt 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 2019 și 31 decembrie 2020 este detaliată în Nota 1.

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

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

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

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

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

Amortizare

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

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

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

toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi „zero” atunci când nu există producție.

Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

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

Durata de viață aferentă imobilizărilor corporale existentă în prezent este:

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

Depreciere

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

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

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

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

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

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

h) Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

a) definiția unei imobilizări necorporale respectiv:

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

b) criteriile de recunoaștere, respectiv:

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

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

- a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și
- b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

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

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

Valoarea imobilizărilor necorporale ale Societății la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020 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 2019 și 31 decembrie 2020 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 maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități.

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

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

k) Dividende

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

l) Provizioane

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

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

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

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

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

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

m) Venituri

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

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate. Veniturile din furnizarea de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora.

Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri. Pentru recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

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

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

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

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

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

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

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

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

n) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și 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 2019, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2018: 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 2020 Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative și nici nu obține informații financiare distincte referitoare la segmente de activitate.

t) 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 2020 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 valoare 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) 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 2020

Amendamente la trimiterile la cadrul conceptual în standardele IFRS Cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiară este utilizat pentru a elabora noi standarde și interpretări. S-au modificat definițiile activelor și pasivelor, precum și orientările privind evaluarea și

derecunoașterea, prezentarea și prezentarea informațiilor. Acest lucru nu a avut ca rezultat nici o modificare tehnică a standardelor actuale. Modificările au făcut doar să actualizeze referințele la cadrul conceptual din standardele existente. Cadrul conceptual în sine nu a făcut obiectul procedurii de aprobare.

Amendamente la IAS 8 - Definiția materialului Modificările aduse IAS 8 clarifică definiția „materialului”. Pe lângă explicații suplimentare, definiția „materialului” în cadrul conceptual, precum și toate standardele, a fost aliniată la definiția centrală ancorată în IAS 1. Entitățile pot continua să utilizeze contabilitatea de acoperire și să desemneze noi relații de acoperire în ciuda înlocuirii preconizate a diferitelor valori de referință ale ratei dobânzii.

Amendamente la IFRS 3, Combinări de întreprinderi - Definiția unei afaceri

Modificările se referă la definiția unei afaceri și includ îndrumări mai clare pentru a face distincția între o afacere și un grup de active atunci când se aplică IFRS 3. Conform modificărilor, definiția unei afaceri include să aibă ambele intrări și cel puțin un proces de fond care împreună sunt capabili să creeze rezultate. Producția este considerată a fi doar vânzarea de bunuri și furnizarea de servicii, precum și generarea de capital și alte venituri. Alternativ, există o opțiune de a aplica un test de concentrare pentru a evalua dacă un set dobândit de activități și active nu este o afacere.

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 IFRS 4, Contracte de asigurare - Amânare la data intrării în vigoare a IFRS 9 (25 Iunie 2020): 1 Ianuarie 2023
- ✓ Amendament la IFRS 16:
 - Concesii de închiriere legate de COVID-19 (28 mai 2020): 1 Iunie 2020
 - Reforma ratei dobânzii de referință – faza 2: Amendamente la IFRS 9,, IAS 39, IFRS 7 și IFRS 16 (27 August 2020): 1 Ianuarie 2021

C. NOTE DE PREZENTARE

1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

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

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

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

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

- lei

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

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

- lei

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

Valoarea construcțiilor aflate în patrimoniul Societății la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020 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 acelui 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 18.040.450 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 17.168.418 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 872.032 lei.

Valoarea investițiilor în curs de execuție la 31.12.2020 este de 5.422.541 lei.

În cursul anului 2020 au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie în valoare de 32.982 lei.

Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2020 a fost de 1.015.192 lei, din care realizată pe seama procedurii de casare 995.605 lei și prin vânzare 19.587 lei.

Valoarea ieșirilor de terenuri în cursul anului a fost de 148.019 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 2020:

- lei -

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

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

- lei -

31 decembrie 2020	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	0	7.716.090	28.476.347	0	0	36.192.437
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 leșite	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
Sold final	0	0	28.476.347	0	0	36.192.437
Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2019	80.257.513	96.563.340	5.910.825	5.422.541	7.955.457	196.109.673

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2019:

- lei -

31 decembrie 2019	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	68.895.342	82.351.223	32.616.495	8.779.952	1.159.199	193.802.211
Intrări		4.387.113	2.068.577	10.440.357	4.658.455	21.554.502
Ieșiri	0	-1.476.989	-665.428	-4.585.628	-28.484	-6.756.529
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Sold final	68.895.342	85.261.347	34.019.644	14.634.681	5.789.170	208.600.184

➤ Influența amortizărilor și a provizioanelor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2019:

31 decembrie 2019	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	0	3.906.561	27.374.761	0	0	31.281.322
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	4.323.651	1.750.696	0	0	6.074.347
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0	-514.123	-649.108	0	0	-1.163.231
Sold final	0	7.716.089	28.476.349	0	0	36.192.438
Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2019	68.895.342	77.545.258	5.543.295	14.634.681	5.789.170	172.407.746

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 2020 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

Cost	2019	2020
Sold inițial 01.ian.	338.213	904.150
Intrări	565.936	20.000
Ieșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final la 31.dec.	904.150	924.150

Ajustări de valoare	2019	2020
Sold inițial 01.ian.	312.643	358.885
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	46.242	153.687
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
Sold final la 31.dec.	358.885	512.572

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01.ian.	25.570	545.265
--	---------------	----------------

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.dec.	545.265	411.578
--	----------------	----------------

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

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

La 31 decembrie 2020 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

- lei			
Cost	31 dec 2019	31 dec 2020	
Sold inițial	400.343	400.343	
Intrări	0	75.079	
Ieșiri	0	126.932	
În curs de execuție	0	0	
Modificări ale valorii juste	0	0	
Sold final	400.343	348.490	

- lei			
Ajustări de valoare	31 dec 2019	31 dec 2020	
Sold inițial	42.273	84.602	
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	42.330	-84.602	
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0	
Sold final	84.602	0	

Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 31.dec.	315.741	348.490	
--	----------------	----------------	--

4. ACTIVE FINANCIARE

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

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

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

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

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

Transilvania Hotels & Travel S.A. are un capital social de 7.586.120 lei compus din 3.034.448 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și are sediul social în București, str. Maria Rosetti nr.35, sector 2. La 31.12.2020 participația a fost ajustată în sensul deprecierii integrale a acesteia, având în vedere că această societate a intrat în insolvență începând cu anul 2017.

Turism Lotus Felix S.A. are un capital social de 126.699.982 lei compus din 1.266.999.819 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, cu sediul în Băile Felix, str. Victoria nr.20. Participația a fost reclasificată ca urmare a schimbării politicii contabile privind evaluarea activelor financiare (valoare justă prin alte elemente a rezultatului global). Evaluarea participațiilor Turism Felix SA în Turism Lotus SA la 31.12.2020, respectiv la 31.12.2019 (reclasificat) s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2020 și a Raportului de verificare a evaluării societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente. Estimarea valorii recuperabile a investiției în Turism Lotus Felix SA a avut în vedere abordarea prin venit, valoarea justă a fost determinată prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate. Principalele

ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate. Situațiile financiare sunt prezentate și separat cu influențele evaluării valorii juste a perioadei precedente (retratare) înregistrate pe seama perioadei curente.

Acțiuni necotate:

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.12.2019	Valoare aportată C.S. la 31.12.2019 (lei)	Diferențe evaluare la 31.12.2019 (lei)	Valoare justă la 31.12.2019 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	0	1.391.985
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	0	38.428.688
Total acțiuni necotate			39.820.673	0	39.820.673

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.12.2019	Valoare aportată C.S. la 31.12.2019 (lei)	Diferențe evaluare la 31.12.2019R (lei)	Valoare justă la 31.12.2019R (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	(1.391.985)	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	(23.787.358)	14.641.330
Total acțiuni necotate (R)			39.820.673	(25.179.343)	14.641.330

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
Total acțiuni necotate			39.820.673	(28.292.067)	11.528.606

5. STOCURI

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

Stocuri		2019	2020
Materii prime		25.135	10.140
Materiale consumabile		716.354	856.234
Obiecte de inventar		3.697	9.227
Materiale aflate la terți		3.804	4.295
Mărfuri		481.338	486.877
Valoarea stocurilor la 01.ian.		1.230.328	1.366.773

Stocuri		2019	2020
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
Valoarea stocurilor la 31.dec.		1.366.773	1.472.276

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	2019	2020
Clienți	6.815.597	2.219.106
Clienți incerti	822.751	822.751
Clienți facturi de întocmit	1.241.104	1.211.628
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.	8.879.452	4.253.484
Clienți	2.219.106	3.427.754
Clienți incerti	822.751	786.226
Clienți facturi de întocmit	1.211.628	135.775
Valoarea creanțelor comerciale la 31.dec.	4.253.484	4.349.755
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2019	2020
Sold inițial la 01.ian.	822.751	822.751
Ajustare constituită în an	0	5.098
Ajustare reversată în an	0	41.623
Sold final la 31.dec.	822.751	786.226
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	8.056.701	3.430.734
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 31.dec.	3.430.734	3.563.529

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 CREANȚE

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

- lei

Alte creanțe la 01.ian.	2019	2020
Alte creanțe în legătură cu personalul	0	1.493
TVA de recuperat	940.401	2.668.253
Alte creanțe sociale	557.484	502.175
Alte impozite și taxe	1.497.660	888.452
Debitori diverși	79.512	578.507
Sume în curs de lămurire	39.993	53.045
Avansuri	112.682	179.138
Cheltuieli înregistrate în avans	129.774	141.714
Valoarea altor creanțe la 01.ian.	3.357.506	5.012.776

- lei

Alte creanțe la 31.dec.	2019	2020
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
Valoarea altor creanțe la 31.dec.	5.012.776	2.655.567

- lei

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	2019	2020
Sold inițial	47.055	47.055
Ajustare constituită în an	0	29.769
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final	47.055	76.824
Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	3.310.451	4.965.721
Valoarea netă a altor creanțe la 31.dec.	4.965.721	2.578.743

Valoarea impozitului pe profit curent de recuperat se prezintă astfel:

	- lei	
Creanțe cu impozitul pe profit curent	2019	2020
Sold inițial	15.260	68.082
Valoare început an	15.260	68.082
Valoare sfârșit an	68.082	76.967
Sold final	68.082	76.967
Valoarea netă la 01.ian.	15.260	68.082
Valoarea netă la 31.dec.	68.082	76.967

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 35.607 lei la 31 decembrie 2019, respectiv 58.145 lei la 31 decembrie 2020 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	2019	2020
Conturi la bănci în lei	14.089.526	13.438.747
Conturi la bănci în valută	2.446.307	2.867.040
Numerar în „casă”	10.159	10.881
Alte echivalente de numerar	35.607	58.145
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	16.581.598	16.374.813

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Conturi la bănci în lei	13.438.747	2.962.612
Conturi la bănci în valută	2.867.040	2.917.459
Numerar în „casă”	10.881	91.747
Alte echivalente de numerar	58.145	30.776
Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.	16.374.813	6.002.594

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 2020 sunt de 1.539.877 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 857.918 acțiuni. Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 2.041 lei la 31 decembrie 2019, respectiv 2.674 lei la 31 decembrie 2020 și reflectă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

Situația altor valori de încasat se prezintă astfel:

- lei

Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.408.361	2.605.660
Alte valori de încasat	2.145	2.041
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	2.410.505	2.607.701

- lei

Numerar și echivalente în numerar	2019	2020
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.605.660	1.539.877
Alte valori de încasat	2.041	2.674
Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.	2.607.701	1.542.551

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise. În cursul anilor 2019 și 2020 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 31.12.2019				la data de 31.12.2020			
	număr	acțiuni	valoare	(lei) ponderea deținută	număr	acțiuni	valoare	(lei) ponderea deținută
1. SIF TRANSILVANIA SA	313.579.000	31.357.900	63,20%		313.208.036	31.320.804	63,13%	
2. SIF OLTENIA SA	143.752.429	14.375.243	28,97%		143.752.429	14.375.243	28,97%	
3. Persoane juridice și fizice	38.818.027	3.881.803	7,83%		39.188.991	3.918.899	7,90%	
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%		496.149.456	49.614.946	100,00%	

Valoarea capitalului social la 31.12.2020 **49.614.946**

- lei

Capital social	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Capital social conform RAS	49.614.646	49.614.646
Diminuări capital social	0	0
Majorări capital social	0	0
Capital social retratat IFRS 1	49.614.646	49.614.646

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.129¹ și 129²) 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	2019	2020
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	0	0
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	0
Sold inițial 01.ian.	0	0
- lei		
Rezultatul reportat la 01.01.	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	2019R	2020
- 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
Sold inițial 01.ian.	-33.271.676	-38.708.593
Rezultatul reportat la 31.dec.	-33.271.6760	-38.708.593
- lei		
Alte elemente de capitaluri proprii	2019	2020
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	0	-10.416.527
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	-28.292.066
Sold final la 31.dec.	0	-38.708.593
Rezultatul reportat la 31.dec.	0	-38.708.593

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	2019	2020
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	0	0
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.257.270	20.948.788
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold inițial 01.ian.	1.260.131	20.951.649
Rezultatul reportat la 01.01.	1.260.131	20.951.645
- lei		
Rezultatul reportat	2019	2020
- 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
Sold final la 31.dec.	20.951.649	24.613.570
Rezultatul reportat la 31.dec.	20.951.649	24.613.570

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	- lei			
	2019 01.01.	2020 01.01	2019 31.12	2020 31.12
Rezerve din reevaluare	77.337.772	75.756.428	75.756.428	93.395.358
Rezerve legale	5.270.228	5.410.374	5.410.374	5.417.067
Alte rezerve	67.805.594	55.228.605	55.228.605	62.288.875
Sold inițial 01.ian.	150.413.595	136.395.407	136.395.407	161.101.300
Valoarea rezervelor	150.413.595	136.395.407	136.395.407	161.101.300

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 31 decembrie 2020 este de 93.395.358 lei, iar la data de 31 decembrie 2019 este de 75.756.428 lei.

Conform cerințelor legale, sunt constituite 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 2020 este de 5.417.067 lei, iar la data de 31 decembrie 2019 este de 5.410.374 lei.

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

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”.

La data raportării au fost răscumpărate un număr de 4.842.747 acțiuni în valoare totală de 1.978.887 lei, urmând a fi demarată procedura privind anularea acestora.

Acțiuni proprii	- lei	
	2019	2020
Sold inițial 01.01.	0	0
Intrări	0	1.978.887
Ieșiri	0	0
Sold final 30.06.	0	1.978.887
Valoarea acțiuni proprii	0	1.978.887

12. REZULTATUL CURENT

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

- lei		
Rezultat curent	2019	2020
Sold inițial 01.01.	10.255.638	14.211.525
Intrări rezultat curent	14.211.525	462.885
Distribuirea profitului	-10.255.638	-14.211.525
Sold final 31.12.	14.211.525	462.885
Valoarea profit net de repartizat	14.211.525	462.885

- lei		
Repartizări profit	2019	2020
Sold inițial 01.01.	108.263	140.146
Constituii curente	140.146	6.693
Anulări/utilizări curente	-108.263	-140.146
Sold final 31.12.	140.146	6.693
Valoarea profitului repartizat	140.146	6.693

În cursul anului 2020 în conformitate cu hotărârea A.G.O.A. din 03.04.2020 au fost acordate dividende în proporție de 35,61% din profitul net realizat aferent exercițiului financiar al anului 2019, după repartizarea rezervei legale, diferența profitului net de repartizat a fost destinată surselor pentru reinvestire. Valoarea dividendului brut aferent exercițiului financiar al anului 2019 acordat acționarilor societății a fost de 0,0101 lei/acțiune, valoarea totală a dividendului brut a fost de 5.011,109,51 lei. Diferența de profit net în valoarea de 7.060.269,69 lei a fost repartizată pentru surse de finanțare a investițiilor, după constituirea rezervelor legale în valoare de 140.146 lei, 2.000.000 lei rămânând nerepartizați. Societatea a constituit rezerve legale în cursul anului 2020 în valoare de 6.693 lei, aferente exercițiului financiar al anului 2020, acestea fiind supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

13. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2020 au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 31 decembrie 2020 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – La finalul anului 2020 a fost constituit provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2020 în valoare de 738.196 lei.

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

- lei		
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2019	2020
Sold inițial 01.01.	380.386	759.308
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	0
Total Provizion constituit în an	738.196	390.677
Provizioane pentru beneficiile angajaților	738.196	390.677
Total Provizion reversat în an	359.274	759.308
Sold final 31.12.	759.308	390.677
Valoarea provizioanelor la 31.dec.	759.308	390.677

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 2020 fiind de 1.389.407 lei, iar la data de 31 decembrie 2019 fiind de 1.273.948 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	2019	2020
Furnizori	4.535.512	4.451.785
Furnizori de imobilizări	8.963.574	5.335.987
Furnizori facturi nesosite	288.614	471.039
Sold inițial 01.01.	13.787.700	10.258.810
Furnizori	40.724.302	26.568.417
Furnizori de imobilizări	19.609.432	12.177.117
Furnizori facturi nesosite	2.561.379	1.745.076
Total acumulări datorii comerciale	62.895.112	40.490.610
Furnizori	40.808.029	29.362.588
Furnizori de imobilizări	23.237.019	13.579.013
Furnizori facturi nesosite	2.378.954	2.136.623
Total plăți datorii comerciale	66.424.002	45.078.223
Furnizori	4.451.785	1.657.614
Furnizori de imobilizări	5.335.987	3.937.091
Furnizori facturi nesosite	471.039	79.492
Sold final 31.12.	10.258.810	5.671.197
Valoarea datorilor comerciale la 31.dec.	10.258.810	5.671.197

16. TAXE CURENTE - DATORII

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

- lei		
Impozite și taxe curente	2019	2020
Asigurări sociale	933.622	1.227.692
Contribuția asiguratorie de muncă	59.434	78.528
Impozite aferente salariilor	189.394	250.542
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	76.353	-120.440
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	5.383	6.344
Sold inițial la 01.01.	1.264.186	1.442.666

- lei

Impozite și taxe curente	2019	2020
Asigurări sociale	12.032.950	10.121.969
Contribuția asiguratorie de muncă	763.919	529.875
TVA de plată	1.394.920	765.459
Impozite aferente salariilor	2.307.053	1.853.544
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.116.642	2.500.146
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	211.800	123.951
Total creșteri datorii impozite și taxe curente	18.827.283	15.894.945
Impozite și taxe curente	2019	2020
Asigurări sociale	11.738.880	10.165.920
Contribuția asiguratorie de muncă	744.825	551.997
TVA de plată	1.394.920	765.459
Impozite aferente salariilor	2.245.905	1.934.871
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.313.434	2.322.750
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	210.839	125.670
Total diminuări datorii impozite și taxe curente	18.648.803	15.873.688
Impozite și taxe curente	2019	2020
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
Sold final la 31.12.	1.442.666	1.463.923
Valoarea impozitelor și taxelor curente la 31.dec.	1.442.666	1.463.923

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.

16.1 ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturile pe termen scurt reprezintă sumele utilizate din linia de credit – descoperire cont, pentru nevoi curente temporare. Suma utilizată la 31.12.2020 este de 2.688.135 lei.

17. ALTE DATORII

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

- lei

Alte datorii curente	2019	2020
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926
Datorii salariale	717.473	775.409
Garanții personal	1.817.734	2.274.553
Dividende de plată	351.785	458.897
Creditori diverși	210.684	259.567
Venituri în avans	3.093.307	3.191.587
Sold inițial la 01.01.	6.191.909	6.960.939

- lei		
Alte datorii curente	2019	2020
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	0
Datorii salariale	775.409	289.366
Garanții personal	2.274.553	2.360.858
Dividende de plată	458.897	563.266
Creditori diverși	259.567	256.150
Venituri în avans	3.191.587	3.040.861
Sold final la 31.12.	6.960.939	6.510.500
Valoare – alte datorii curente la 31.dec.	6.960.939	6.510.500

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				
Indicatori	Realizat 31.dec.2019	%	Realizat 31.dec.2020	%
Venituri din servicii de cazare	32.203.335	34,45%	19.799.977	36,43%
Venituri din alimentație publică	36.364.046	38,91%	19.934.026	36,67%
Venituri din tratament	8.185.559	8,76%	4.344.449	7,99%
Venituri din agrement	10.593.767	11,33%	6.283.514	11,56%
Venituri din chirii	741.278	0,79%	545.992	1,00%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	4.997.106	5,35%	2.917.500	5,37%
Cifra de afaceri	93.085.092	99,59%	53.825.460	99,02%
Alte venituri din exploatare	380.397	0,41%	530.150	0,98%
Venituri din exploatare – total	93.465.489	100%	54.355.610	100%

19. CHELTUIELI

Structura cheltuielilor aferente exploatarei se prezintă astfel:

- lei		
Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
<i>Cheltuieli materiale</i>		
Cheltuieli cu materiile prime	78.192	22.553
Cheltuieli cu materialele consumabile	3.180.011	2.308.448
Cheltuieli privind obiectele de inventar	2.296.743	261.627
Cheltuieli privind materialele nestocate	109.073	48.812
Cheltuieli privind energia și apa	8.910.457	6.538.191
Cheltuieli privind mărfurile	11.407.513	6.894.751
Reduceri comerciale primite	-21.302	-17.367
<i>Cheltuieli materiale – total</i>	25.960.687	16.057.016

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
<i>Cheltuieli cu terți</i>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	898.728	487.858
Cheltuieli cu chiriile	60.330	88.188
Cheltuieli cu primele de asigurare	122.751	117.887
Cheltuielile cu studiile și cercetările	0	0
Cheltuieli cu pregătirea personalului	1.450	0
Cheltuieli cu colaboratorii	1.481.017	1.855.902
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	19.991	59.109
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	355.637	276.198
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.200	2.941
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	25.280	12.131
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	248.801	195.055
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	153.391	116.472
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	3.650.947	2.225.685
<i>Cheltuieli cu terți – total</i>	7.019.523	5.437.425

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
<i>Impozite și taxe</i>		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.598.076	2.561.790
<i>Impozite și taxe – total</i>	2.598.076	2.561.790
<i>Cheltuieli salariale</i>		
Cheltuieli cu salariile personalului	32.470.912	26.607.359
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	2.481.648	1.577.428
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	40.450	27.014
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de muncă	763.919	529.875
Venituri din subvenții de expl. pt. plata personalului	0	-6.309.152
<i>Cheltuieli salariale – total</i>	35.756.929	22.532.524

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
<i>Amortizări, ajustări, provizioane</i>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	6.365	41.623
Alte cheltuieli de exploatare	1.253.159	280.912
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	6.162.918	6.552.004
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	738.196	420.446
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-359.274	-759.308
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	0	5.098
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	0	-41.623
<i>Amortizări, ajustări, provizioane – total</i>	7.801.363	6.499.151
<i>Cheltuieli de exploatare – total</i>	79.136.579	52.987.906

20. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

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

- lei		
Indicatori	31.dec.2019	31.dec.2020
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	99.942	218.105
Cheltuieli privind dobânzile	0	33.397
Pierderi din evaluarea la valoarea justă	0	656.393
Cheltuieli financiare – total	99.942	907.895
- lei		
Indicatori	31.dec.2019	31.dec.2020
Venituri financiare		
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	152.152	119.879
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	84.237	70.654
Venituri din dobânzi	12.622	3.313
Alte venituri financiare	534.930	0
Venituri financiare – total	783.942	193.846
Rezultat financiar	684.000	-714.049

21. IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 57.284 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar al anului 2020 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuie avute în vedere obținerii de facilități fiscale.

Începând cu anul 2017 societatea se încadrează la calcularea impozitului în regim mixt, calculând în cursul anului 2020 impozit specific în valoare de 133.486 lei, mai mic față de anul precedent ca urmare a facilităților 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:

- lei	
Perioada 01.01.2020 – 31.12.2020	valori
I. Venituri totale, din care:	61.659.538
A. Venituri totale impozabile	12.779.653
II. Cheltuieli totale, din care:	61.005.884
Cheltuieli totale nedeductibile	1.730.350
B. Cheltuieli totale impozabile	12.323.710
Rezerva legală	6.693
III. Profit brut (I – II)	653.654
IV. Profit impozabil (A – B)	449.250
V. Impozit pe profit	71.880
VI. Sponsorizări	14.596
VII. Impozit pe profit datorat final (V – VII)	57.284
Impozit pe profit datorat	57.284

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

Impozitul pe profit recunoscut în Situația rezultatului global:

Indicatori	- lei	
	Realizat 31.dec.2019	Realizat 31.dec.2020
Impozit curent		
Cheluieli cu impozitul curent aferent anului	452.997	57.284
Cheluieli cu impozitul specific	348.388	133.486
Impozit amânat		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	801.385	190.770

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.2019	Realizat 31.dec.2019R	Realizat 31.dec.2020
Imobilizări corporale- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	0	12.121.028	14.943.627
Impozit amânat – datorie	0	12.121.028	14.943.627
Active financiare- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	0	-4.028.695	-4.526.731
Impozit amânat – activ	0	-4.028.695	-4.526.731
Impozit pe profit amânat - datorie	0	8.092.333	10.416.527

An	Explicația	Total	Cota	Datorie / creanță	Diferențe an precedent
2019	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	0	16%	-0	0
	- diferențe temporare impozabile	0	16%	0	0
	Total	0		0	0
2019R	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-25.179.343	16%	-4.028.695	0
	- diferențe temporare impozabile	75.756.428	16%	12.121.028	0
	Total	50.577.085		8.092.334	0
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
	Total	65.103.292		10.416.527	0

22. FUNDAMENTARE RETRATARE SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE AFERENTE AN 2019

**Fundamentare prezentare retratare Situații financiare individuale IFRS
la data de 31.12.2020 aferente perioadei precedente**

Notă: Activ și Pasiv - diferențe din prezentare Retratare aferent 2019, valori înregistrate în anul curent

- lei

	Nota	31.dec.19R	diferențe din retratare	31.dec.19	Explicații
Active necurente					
Active financiare	4	14.641.330	-25.179.343	39.820.673	
• Titluri deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-4	14.641.330	-25.179.343	39.820.673	
- aferent activelor financiare la THT	-4	0	-1.391.985	1.391.985	• Recunoaștere irevocabilă (Ajustări) a titluri deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
- aferent activelor financiare la TLF	-4	14.641.330	-23.787.358	38.428.688	• Recunoaștere irevocabilă (Ajustări) a titluri deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
Capitaluri proprii					
Alte elemente ale rezultatului global	9.1	-33.271.676	-33.271.676	0	
• Impozit pe profit amânat recunoscute pe seama capitalurilor proprii	9.1	-8.092.334	-8.092.334	0	
- aferent activelor financiare	9.1	4.028.695	4.028.695	0	• Înregistrare impozit amânat aferent titlurilor deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
- aferent rezervelor din reevaluare	9.1	-12.121.028	-12.121.028	0	• Înregistrare impozit amânat aferent rezervelor din evaluare prin alte elemente ale rezultatului global
• Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	9.1	-25.179.343	-25.179.343	0	
- aferent activelor financiare la THT	9.1	-1.391.985	-1.391.985	0	• Înregistrare modificare valoare aferent rezervelor din evaluare prin alte elemente ale rezultatului global
- aferent activelor financiare la TLF	9.1	-23.787.358	-23.787.358	0	• Înregistrare modificare valoare aferent titlurilor deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
Total capitaluri proprii		-33.271.676	-33.271.676	0	
Datorii necurente					
Datorii cu impozitul amânat	13	8.092.334	8.092.334	0	
- aferent activelor financiare	9.1	-4.028.695	-4.028.695	0	• Înregistrare impozit amânat aferent titlurilor deținute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
- aferent rezervelor din reevaluare	9.1	12.121.028	12.121.028	0	• Înregistrare impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
Total datorii necurente		8.092.334	8.092.334	0	
Active		14.641.330	-25.179.343	39.820.673	
Pasive		-25.179.343	-25.179.343	0	

23. 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.2019	Realizat 31.dec.2020
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	14.071.379	456.191
Numar mediu ponderat de acțiuni ordinare	496.149.456	496.149.456
Profit pe acțiune de bază	0,0286	0,0009
Dividend brut convenit pe acțiune	0,0101	0,0000

24. 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. Costurile de personal au fost ajustate pe seama veniturilor din subvenții de exploatare pentru plata personalului în valoare de 6.309.152 lei.

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

Elemente neajustate	- lei	
	2019	2020
Cheltuieli cu salariale	32.470.912	26.607.359
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	2.481.648	1.577.428
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	804.369	556.889
Cheltuieli beneficii angajați - total	35.756.929	28.741.676

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

- suma de 1.598.809 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 29.750 lei onorarii auditor statutar S.C. Leocont Expert S.R.L.

- suma de 50.734 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 2020.

25. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Principalii indicatori economico-financiari:

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză		Perioada	
				12 luni 2019	12 luni 2020	preced.	curent
1.	Indicatorul lichidității curente	rL_g	$rL_g = Ac / Dc$	28.813.823 / 18.836.609	15.236.660 / 16.339.869	1,53	0,93
2.	Gradului de îndatorare	$g\tilde{I}$	$g\tilde{I} = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	0,00 221.033.381 x 100	2.688.135 / 195.098.528 x 100	0,00	1,37
3.	Gradului de îndatorare la termen	$g\hat{I}t$	$g\hat{I}t = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	0,00 / 221.033.381 x 100	2.688.135 / 195.098.528 x 100	0,00	1,37
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	$V_{rotCr_{com}}$	$V_{rotCr_{com}} = Cr_{com} / (CA \times Nz)$	5.743.718 / 93.085.092 x 365	3.497.132 / 53.825.460 x 365	22	24
						nr. de zile	
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	V_{rotAi}	$V_{rotAi} = CA / Ai$	93.085.092 / 213.089.424	53.825.460 / 208.398.347	0,44	0,26
						nr. de ori	

Riscul de faliment prin metoda scorurilor

FUNCTIA ALTMAN

Ratele implicate în determinarea scorului „Z”					coeficient de ponderare	Scor obținut pe perioada de analiză	
nr rată	formula ratelor implicate		Valori calcul pe perioada de analiză				
			2019	2020			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	28.804.027 / 241.835.165	15.236.660 / 223.635.007	1,2	0,1419	0,0804
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	6.331.448 / 241.835.165	456.192 / 223.635.007	1,4	0,0367	0,0029
r3	Rezultatul curent înaintea impozitării / Activ total	Pb / At	15.012.910 / 241.835.165	653.655 / 223.635.007	3,3	0,2049	0,0096
r4	Capitalizarea bursieră / împrumuturi	K _{bvb} / D _{tml}	183.575.299 / 1.273.948	156.783.228 / 1.389.407	0,6	86,4597	67.7051
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	93.085.092/ 241.835.165	53.825.460/ 223.635.007	0,99	0,3811	0,2383
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						87,2242	68,0363
Z ≤ 1,5						-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8						-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70						-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99						-	-
Z ≥ 3		68,0363				87,2242	68,0363

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 31.12.2019	la 31.12.2020	
1	Creanțe	lei	8.254.741	5.973.272	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	16.374.813	6.002.594	Db
3	Datorii pe termen scurt	lei	15.576.940	23.638.568	Dts
4	Capital permanent	lei	223.066.638	196.878.611	Kperm
5	Pasiv total	lei	241.835.165	223.635.007	Pt
6	Cheltuieli financiare	lei	99.942	907.895	Chf
7	Venituri totale	lei	94.249.431	54.549.456	Vt
8	Cheltuieli cu personalul	lei	35.756.929	22.432.524	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	60.274.616	32.406.510	VA
10	Excedentul brut al exploatarei	lei	21.919.611	7.412.196	EBE
11	R1	-	1,5812	0,5066	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,9224	0,8804	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0011	0,0166	Chf / Vt
14	R4	-	0,5932	0,6922	Chp / VA
15	R5	-	0,3637	0,2287	EBE / VA
16	$Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$	-	48,2944	24,5930	Z

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 Alman, 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 Alman, se constată o îmbunătățire a solvabilității, aceasta fiind ridicată, fiind fără risc de faliment (inexistent).

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE

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 31.12.2020 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

- lei

Părți afiliate	Creanțe	Datorii
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	2.390.853	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	161.992	2.764
S.C. Internațional Trade&Logistic Center S.A.	0	0
TOTAL	2.552.845	2.764

Vânzările și cumpărările către părți afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA). În anul 2020 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

- lei

Părți afiliate	Cumpărări	Vânzări
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	0	4.262.851
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	93.365	1.116.270
S.C. ARO Palace S.A.	1.256	0
S.C. International Trade&Logistic Center S.A	61.513	0
TOTAL	156.134	5.379.121

27. 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 2020 veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar au fost mai mici cu 147.451 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, fapt datorat în principal contractelor încheiate în valută.

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 2020 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 2020, astfel:

- lei						
Explicații	Nota	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active						
Numerar și echivalente numerar	8	7.545.145	4.917.499	2.627.646	0	0
Creanțe comerciale și alte creanțe	6 - 7	6.219.239	4.841.584	514.606	863.049	0
Stocuri	5	1.472.276	1.472.276	0	0	0
Alte active imobilizate	1 - 3	208.398.347	0	0	0	208.398.347
Total active		223.635.007	11.231.359	3.142.252	863.049	208.398.347
Datorii						
Provizioane și datorii pe termen lung	13	12.196.611	0	390.677	11.805.934	0
Datorii comerciale și alte datorii	14 - 17	16.339.869	10.682.001	5.657.868		0
Total datorii		28.536.480	10.682.001	6.048.545	11.805.934	0
Excedent de lichiditate în perioadă		195.098.527	549.358	-2.906.293	-10.942.885	
Excedent de lichiditate cumulat			549.358	-2.356.935	-13.299.820	-13.299.820

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 parametrii 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 mică în 2020 decât în 2019 din cauza reducerii disponibilului din conturile curente.

	- lei	
	2019	2020
deprecieri față de dobânzile în lei 31.dec.		
- reducere cu 0,5 p.p. aferent creditului angajat	0	-1.343
- reducere cu 0,5 p.p. aferent disponibilului	-6.369	-4.444
Impactul în rezultat la 31.dec.	-6.369	-5.787

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	
	2019	2020
deprecieri față de devize 31.dec.		
- deprecieri cu 10 % față de €	-271.068	-277.178
- deprecieri cu 10 % față de \$	-15.437	-14.568
impactul în rezultat la 31.dec.	-286.505	-291.746

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.

28. 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 221.033.381 lei la data de 31 decembrie 2019, respectiv 195.098.528 lei la data de 31 decembrie 2020.

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

29. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

Profitul net realizat în anul 2020 este în valoare de 462.885,08 lei, iar rezerva legală repartizată este în valoare de 6.693,46 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 2020.

30. PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE DE REPARTIZAREA PROFITULUI NET

Profitul net realizat în anul 2020 este în valoare de 462.885,08 lei.

Totodată, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net al societății obținut în anul 2020, astfel:

- | | |
|---|----------------|
| ➤ la rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată | 6.693,46 lei |
| ➤ Profit repartizat la alte surse proprii de finanțare | 456.191,62 lei |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 13 martie 2021.

Director general,
ec. Serac Florian



Contabil șef,
ec. Popa Marcel





RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

TURISM FELIX S.A. – BĂILE FELIX

31 DECEMBRIE 2020

Leocont Expert S.R.L.
Membru al Camerei Auditorilor
Financiari din România (CAFR),
având legitimația nr. 164

Auditor financiar – *Leonica BOCHIȘ*
Membru al Camerei Auditorilor
Financiari din România (CAFR),
având legitimația nr. 706

Număr de înregistrare 22 / 25 martie 2021

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Consiliul de administrație și acționariatul TURISM FELIX S.A. – Băile Felix

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie fără rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății TURISM FELIX S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Băile Felix, str. Victoria, comuna Sănmartin, județul Bihor, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 108526, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

➤ Total capitaluri proprii:	195.098.528 lei
➤ Profit net al exercițiului financiar:	462.885 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul 2844/2016 emis de Ministerul Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 (în cele ce urmează „Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare aferente perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la ele.

a. Evaluarea imobilizărilor financiare

Riscul: Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea imobilizărilor financiare pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a imobilizărilor financiare conform IFRS 7, IFRS 9 și IFRS 13, la data de raportare.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă: Ținând cont de conjunctura economică apărută ulterior avizării situațiilor economice aferente anului 2019, provocată de restricțiile impuse de autorități cu scopul combaterii pandemiei Covid-19, conducerea societății a

solicitat retratarea valorii juste, atât la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2020. Valoarea justă a fost stabilită de un evaluator specializat pe piața de capital, PricewaterhouseCoopers Management Consultants SRL, utilizând metoda fluxului de numerar actualizat din cadrul abordării prin venit și metoda comparației vânzărilor de pe piața de capital din cadrul abordării prin piață. Reajustarea valorilor pentru anul 2019, la 31 decembrie 2020, s-a făcut în condițiile în care activitatea societății a regresat, dar pe baza unor informații care nu erau disponibile la 31 decembrie 2019, și care erau inferioare previziunilor inițiale.

Imobilizările financiare au fost tratate în nota 4 la situațiile financiare. Acțiunile financiare deținute de Turism Felix S.A. în capitalul altor societăți (Turism Lotus Felix S.A. și Transilvania Travel and Hotels S.A.) erau de 39.820.673 RON la 31.12.2019. În urma reevaluării acestora, valoarea justă a acestor acțiuni a ajuns la 11.528.606 RON la data de 31.12.2020, adică o diminuare de 71%, respectiv -28.292.067 RON.

b. Evaluarea veniturilor din exploatare

Veniturile din exploatare au scăzut cu circa 42%, la 54.355.610 lei în exercițiul financiar curent, de la 93.465.489 lei la 31.12.2019.

Riscuri: O posibilă denaturare semnificativă a veniturilor din exploatare prezentată în situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global ca urmare a denaturării rulajelor conturilor de venituri.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă: Am extins procedurile de audit pentru a stabili dacă înregistrarea veniturilor are la bază contracte, facturi și alte documente care justifică mărimea acestora, am aplicat un nivel crescut de scepticism pe tot parcursul auditului și am analizat evaluările și estimările conducerii cu privire la acest post de bilanț.

Constatările auditului: Exercițiul financiar 2020 a fost unul atipic, criza sanitară generată de pandemia Covid-19 a generat o criză economică care a afectat profund turismul, societatea înregistrând la nivelul veniturilor din exploatare o scădere de 42% față de anul 2019. 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. Principala pondere în totalul cifrei de afaceri sunt veniturile din alimentație publică, 36,67%, urmate îndeaproape de veniturile din servicii de cazare, 36,43% și apoi de venituri din agrement și tratament. În urma desfășurării procedurilor suplimentare de audit, am comparat gradul de ocupare și tarifele medii practicate în 2019 și 2020, rezultând că veniturile sunt corect recunoscute în situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global, iar situațiile financiare nu sunt denaturate.

c. **Continuitatea activității**

Riscuri: Conducerea entității este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea premiselor de continuitate pentru întocmirea situațiilor financiare.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă: În munca noastră de audit am urmărit înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii pe planul continuității activității și cu toate că anul 2020 ne-a demonstrat că sunt riscuri pe care e foarte greu să le prevedem, cum a fost situația generată de pandemia cu Covid-19, am analizat aspecte legate de evoluția Societății, bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru exercițiul financiar 2021, am examinat procesele-verbale și minutele Consiliului de Administrație și Adunările Generale ale Acționarilor, precum și contractele angajate pentru exercițiul financiar 2021.

Constatările auditului: Toate aceste riscuri ne-au condus la aprecierea că prezumpția de continuitate a activității în întocmirea situațiilor financiare anuale, asumată de conducerea Societății, este adecvată. Cu excepția pandemiei Covid-19, cu măsurile aferente care ar putea fi luate de autoritățile naționale cât și din alte state, a căror magnitudine și ramificații nu putem să le evaluăm, noi nu am identificat nici o incertitudine semnificativă care ar putea pune la îndoială capabilitatea Societății de a-și continua activitatea, într-un viitor previzibil.

Alte informații – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ înconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, suntem datori să îl citim și să raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 2844/2016 emis de Ministerul Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15-19.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a. Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b. Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15-19,

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia,

dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul 2844/2016 emis de Ministerul Finanțelor Publice pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și

sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din 07.12.2017 prin actul adițional nr. 1 / 08.12.2017 la contactul de prestări servicii nr. 8 / 28.08.2014, să audităm situațiile financiare ale TURISM FELIX S.A. pentru exercițiile financiare 2017, 2018, 2019, iar prin actul adițional nr. 2 / 08 ianuarie 2021 la același contract ni s-a prelungit mandatul până în data de 31 martie 2021, pentru auditarea exercițiului financiar 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2014 până la 31 Decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport.
- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.



**LEOCONT
EXPERT**

Integritate. Profesionalism. Experiență



Membru al Camerei Auditorilor
Financiarî din România

Auditor financiar – **Leonica BOCHIȘ**

CUI RO12767350, J05 / 185 / 2000

leocontexpert@yahoo.com, Tel. 0040 746 976 854

- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele,

Leocont Expert S.R.L.

Membru al Camerei Auditorilor Financiarî din România
(CAFR),

având legitimația nr. 164

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAȘ)
Firma de Audit: Leocont Expert SRL
Registrul Public Electronic: FA 164

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAȘ)
Auditor financiar: Bochiș Leonica
Registrul Public Electronic: AF 706

Auditor financiar – **Leonica BOCHIȘ**

Membru al Camerei Auditorilor Financiarî din România (CAFR),
având legitimația nr. 706

Oradea, 25 martie 2021