



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



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

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

RAPORT CURENT

Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului: 14.11.2022

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

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

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

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei / acțiune într-un număr total de 491.187.962 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUF

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

e) alte evenimente

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, vă transmitem în anexă Raportul pentru trimestrul III 2022 al S.C. TURISM FELIX S.A.

Raportul include:

1. Situații financiare de raportare la data de 30.09.2022, întocmite conform IFRS, cu mențiunea că situațiile financiare nu sunt auditate de către un auditor financiar;

2. Indicatorii economico-financiar

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

Raportul trimestrial va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 14 noiembrie 2022, ora 18:30, putând fi consultat în formă scrisă la sediul societății sau în format electronic pe website-ul S.C. TURISM FELIX S.A. la adresa www.felixspa.com.

Director general,
ec. Serac Florian



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



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

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

web: www.felixspa.com

RAPORT TRIMESTRIAL

Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului: 14.11.2022

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

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

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

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

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei / acțiune într-un număr total de 491.187.962 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFE

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

1. Eveniment important de raportat: Rezultate financiare aferente trimestrului III 2022

Sectorul ospitalității a fost puternic afectat de criza economică generată, ce constituie un eveniment cu impact semnificativ asupra activității societății fapt ce a condus la impunerea unor măsuri adecvate pentru asigurarea calității serviciilor.

În actualul context inflaționist global generat de efectele pandemiei precum și de conflictul din regiune (inflația nu a crescut doar în România), reacția firească a politicii monetare nu poate fi decât una restrictivă, fapt ce determină aplicarea unor măsuri adecvate în gestionarea costurilor care sunt dominate de creșterea accelerată a prețurilor la utilități cu impact asupra tuturor prețurilor. De asemenea, în condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică susținută de păstrare a personalului de bază. Toate acestea își pun amprenta asupra mediului de afaceri, fapt ce determină luarea unor măsuri pentru stabilitatea prețurilor, acestea fiind esențiale pentru a reface echilibrele și implicit stabilitatea economiei.

Incertitudinile pe termen scurt impun analizarea și luarea celor mai adecvate măsuri în vederea atenuării eventualelor șocuri ce ar putea afecta activitatea economică a societății.



De asemenea, conducerea a avut și are în continuare în vedere măsuri privind fluxurile financiare într-un mod care să urmărească diminuarea expunerii financiare, de optimizare și flexibilizare a resurselor în raport cu perioada pe care o traversăm ce este marcată de incertitudini, precum și menținerea sănătății economico-financiare a societății în scopul asigurării condițiilor pentru 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.

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.

În perioada de raportare nu sunt alte evenimente relevante sau cu impact asupra poziției financiare.

2. Descrierea generala a poziției financiare și a performanțelor societății

Potrivit calendarului financiar stabilit pentru anul 2022, S.C. Turism Felix S.A. prezintă rezultatele financiare pentru trimestrul III a exercițiului financiar 2022, neauditate.

Situația poziției financiare și Situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 30.09.2022, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) aplicabile, sunt prezentate ca anexe la prezentul raport.

În trimestrul III al anului 2022 s-a înregistrat un rezultat brut de 12.755.499 lei, mai mic cu 4.957.238 lei față de rezultatul brut înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, când s-a realizat 17.712.737 lei.

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

a) evoluția cheltuielilor:

- cheltuielile din exploatare neajustate au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 15,52%, respectiv 10.622.836 lei, valoarea înregistrată la 30.09.2022 fiind de 67.133.513 lei ponderea semnificativă fiind reprezentată de creșterea cheltuielilor cu utilitățile cu 4.209.777 lei, a cheltuielilor de personal cu 4.523.191 lei și a cheltuielilor cu serviciile și lucrările prestate de terți cu 939.065 lei. Facem precizarea ca în anul 2021 cheltuielile au fost diminuate cu valoarea subvenției de exploatare pentru plata personalului în suma de 2.569.838 lei.

- societatea a înregistrat cheltuieli financiare în perioada de raportare în valoare de 252.952 lei

b) evoluția veniturilor:

- veniturile din exploatare înregistrează o creștere cu 7,45% (5.519.951 lei) comparativ cu veniturile realizate în anul 2021, valoarea realizată fiind de 79.662.168 lei. În structura se poate constata ca veniturile au crescut pe segmentele de cazare, alimentație publică, tratament.

- veniturile financiare înregistrate în trimestrul III 2022 au fost de 479.797 lei relizate pe seama diferențelor favorabile de curs valutar, tranzacțiilor cu instrumente financiare și a evaluării instrumentelor financiare deținute.

c) evoluția turistică:

- față de aceeași perioadă a anului precedent s-a înregistrat o scădere de 9,97 %, respectiv cu 27.086 zile-turist, realizându-se un număr de 219.879 zile-turist.

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



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



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

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

3. Indicatori economico-financiari

Privind principalii indicatori economico-financiari pentru anul 2022.

- lei

	Indicatori	30.09.2022
a	Active totale, din care:	251.449.567
	- active imobilizate	224.623.212
	- stocuri	1.697.685
	- creanțe	9.690.691
	- disponibilități bănești și echivalente	15.437.978
b	Pasive totale, din care:	251.449.567
	- capitaluri proprii	219.859.335
	- datorii totale	31.590.232
	- provizioane riscuri și cheltuieli	214.079
c	Cifra de afaceri	76.853.458
d	Venituri totale	80.141.964
e	Cheltuieli totale	67.386.465
f	Rezultat brut	12.755.499
g	Număr mediu personal	711

Indicatori economico-financiari la 30.09.2022 conform Anexei nr.13 lit. A la Regulamentul ASF nr.5/2018;

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	26.219.431 / 16.939.072	1,55
2.	Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	2.825.861 / 219.859.335 x 100	1,29
3.	Indicatorul gradului de îndatorare ³⁾	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	2.825.861 / 222.685.196 x 100	1,27
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții ⁴⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	5.223.966/ 76.853.458 x 273	18,56 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁵⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	76.853.458 / 224.623.212	0,034 (nr. de ori)

4. Alte informații

Situațiile financiare aferente trimestrului III a anului 2022 nu au fost auditate.

**Director general,
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,
ec. Popa Marcel**



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



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

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

web: www.felixspa.com

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la data de 30.09.2022

		- lei	
		01.01.2022	30.09.2022
Active			
Active necurente			
Imobilizări corporale	1	197.625.889	210.851.986
Imobilizări necorporale	2	262.264	164.791
Investiții imobiliare	3	281.752	233.252
Active financiare	4	13.373.183	13.373.183
Total active necurente		211.543.088	224.623.212
Active curente			
Stocuri	5	1.868.233	1.697.685
Creanțe comerciale	6	2.561.907	6.597.363
Alte creanțe	7	2.549.838	3.093.328
Creanțe cu impozitul pe profit curent	7	145.658	0
Investiții pe termen scurt	8	1.451.905	1.127.128
Numerar și echivalent în numerar	8	12.943.892	14.310.850
Total active curente		21.528.781	26.826.355
Total active		233.071.869	251.449.567
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capitalul social	9	49.130.671	49.118.796
Alte elemente de capitaluri proprii	10	-36.808.906	-36.560.841
Rezultat reportat	11	26.802.583	26.870.256
Rezerve	12	159.480.589	168.304.646
Acțiuni proprii	9	-47.499	0
Câștiguri sau pierderi din răscumpărarea acțiunilor	9	-1.447.113	0
Rezultatul curent	13	10.354.622	12.258.433
Repartizarea profitului	13	-112.110	-131.956
Total capitaluri proprii		207.352.836	219.859.335
Datorii necurente			
Împrumuturi pe termen lung	15	0	2.825.861
Datorii cu impozit amânat	22	10.361.417	10.113.351
Alte datorii pe termen mediu și lung	15	1.125.897	1.497.869
Total datorii necurente		11.487.314	14.437.081



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



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

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

(continuare)

- lei

		01.01.2022	30.09.2022
Datorii curente			
Provizioane pe termen scurt	14	1.229.103	214.079
Datorii comerciale	16	7.007.195	6.761.844
Taxe curente	17	1.708.070	1.422.524
Datorii cu impozitul specific	22	161.370	258.638
Alte datorii	18	4.125.980	8.496.066
Total datorii curente		14.231.718	17.153.151
Total datorii		25.719.033	31.590.232
Total pasive		233.071.869	251.449.567

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



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

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
la data de 30.09.2022**

	- lei	
	30.09.2021	30.09.2022
Venituri din prestări servicii	44.756.186	47.690.499
Venituri din vânzarea de mărfuri	26.413.265	29.162.959
Alte venituri	2.972.765	2.808.710
	74.142.217	79.662.168
Cheltuieli de exploatare	40.906.784	49.004.746
Costul mărfurilor vândute	8.490.915	9.809.192
Alte cheltuieli	7.112.979	8.319.575
	56.510.677	67.133.513
Rezultat operațional	17.631.540	12.528.655
Venituri financiare	229.565	479.797
Cheltuieli financiare	148.367	252.952
Profitul înainte de impozitare	17.712.737	12.755.499
Impozit pe profit	579.633	411.644
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	0	85.422
Profit net aferent perioadei	17.133.104	12.258.433
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care nu pot fi clasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>		
Creșteri/(Scăderi) din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0
Creșteri/(Scăderi) din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	263.923	248.066
Total Alte elemente ale rezultatului global	263.923	248.066
Total rezultat global aferent perioadei	17.397.027	12.506.499
Rezultatul pe acțiune		
Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat în lei pe acțiune)	0,0349	0,0250

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



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

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

Situația modificărilor în capitalurile proprii la 30.09.2022

- lei

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat curent	Pierderi din instr. de capitaluri proprii	Total
Sold la 01 ianuarie 2022	49.130.671	-36.808.906	91.206.345	68.274.244	-47.499	26.802.582	10.242.512	-1.447.113	207.352.836
Profit sau pierdere	-11.875	0	0	10.374.468	47.499	-1.482.737	1.883.966	1.447.113	12.258.433
- transfer rezultat reportat	0	0	0	0	0	10.242.512	-10.242.512	0	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	0	0	0	12.258.433	0	12.258.433
- repartizare rezultat reportat	0	0	0	10.242.512		-10.242.512	0	0	0
- alte rezerve									
- repartizare rezultat curent	0	0	0	131.956	0	0	-131.956		0
- anulare acțiuni proprii	-11.875	0	0		47.499	-1.482.737	0	1.447.113	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	248.066	-1.550.410	0	0	1.550.410	0	0	248.065
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-1.550.410	0	0	1.550.410	0	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat		248.066	0	0	0	0	0	0	248.066
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- dividende acordate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2022	49.118.796	-36.560.840	89.655.935	78.648.712	0	26.870.255	12.126.478	0	219.859.335



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



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

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

Situația modificărilor în capitalurile proprii la 30.09.2021

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

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 3105089281

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE **la 30 septembrie 2022**

	30.09.2021	30.09.2022
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	17.133.104	12.258.433
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	5.901.071	5.703.047
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	-318.449	-1.025.820
- Alte venituri nemonetare (ct.711 + 758.2 + 758.8-parțial)	-169.488	-211.358
- Alte cheltuieli nemonetare (ct.654 + 656)	68.531	0
(+) - Cheltuieli și venituri din evaluarea diferențelor de curs valutar	-34.002	-25.424
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe curs și dividende)	-91.355	-479.797
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe curs)	56.056	252.952
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	-8403	0
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	22.537.065	16.472.033
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-193.806	170.548
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	-1.773.844	-4.272.934
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	-1.994.660	3.587.486
(+) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	-44.907	324.777
Numerar generat din exploatare	18.529.848	16.281.910
(-) - Dobânzi plătite	-42.106	-47.800
(+) - Dividende încasate	40.751	0
(+) - Dobânzi încasate	2.653	40.746
- Cheltuieli financiare (diferențe curs)	-13.949	-49.228
- Venituri financiare (diferențe curs)	47.951	74.652
(-) - Impozitul pe profit plătit	-81.464	0
Numerarul net provenit din activități de exploatare	18.442.932	16.300.280
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-4.415.230	-18.131.155
(+) - Încasări din vânzarea de imobilizări	8.403	0
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-4.406.827	-18.131.155
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(+) - Încasări din împrumuturi	0	2.825.861
(+) - Scădere / Creștere (variația) datorii legate de operații de finanțare	-244.752	371.971
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	-244.752	3.197.832
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	13.791.353	1.366.958
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	6.002.594	12.943.892
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	19.793.947	14.310.850

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel



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



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 9105069261

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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

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

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

- Raportările contabile la 30 septembrie 2022 ale S.C. TURISM FELIX S.A. au fost întocmite în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Legea Contabilității nr.82/1991 cu modificările ulterioare;
- Politicile contabile utilizate la întocmirea Raportărilor contabile sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- Raportările contabile la 30.09.2022 ale S.C. TURISM FELIX S.A. oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată în perioada 01.01.2022 - 30.09.2022;
- 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 30 septembrie 2022

I. PREZENTARE GENERALĂ

A. Entitatea care raportează

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

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

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

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

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

Grupul din care face parte Societatea în calitate de parte afiliată este 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.

B. Descrierea activității

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

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 cesa dreptul de exploatare altor entități în baza contractelor de livrare încheiate cu acestea, atâta timp cât activitățile acestora nu influențează activitățile proprii de exploatare.

Servicii

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

Tratamentul de bază rămâne cel balnear clasic, 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.

C. Conducerea societății

Începând cu data de 29.12.2021 conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.12.2021, societatea este administrată de un Consiliu de administrație format din cinci membri pentru un mandat de 4 ani până la 29.12.2025, având următoarea componență:

- ec. Serac Florian – Președinte
- ec. Popa Liviu – Vicepreședinte
- ec. Bușu Cristian – Membru
- ec. Moldovan Marius-Adrian – Membru
- ec. Moldovan Laurenția-Niculina – 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 2022, 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 30 septembrie 2022 avea următoarea componență:

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

D. Cadrul legal de exploatare a resurselor de apă

Prin licența de concesiune pentru exploatare nr. 646/04.08.2000 Agenția Națională pentru Resurse Minerale s-a concesiionat către S.C. Turism Felix S.A. pentru o perioadă de 20 de ani, licență

prelungită cu încă de câte 5 ani, toate resursele de apă termominerală ale stațiunii rezultate din captările forate, ceilalți agenți economici utilizând această resursă în baza contractelor de livrare încheiate cu societatea.

E. Impozit specific

Începând cu 1 ianuarie 2017, Societatea aplică prevederile L170/2016 privind impozitul specific unor activități având codul CAEN principal 5510, „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”. Impozitul specific înregistrat de Societate în timpul anului este prezentat în Nota 22.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

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

A. Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu:

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

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

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

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației 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.

B. Bazele evaluării

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

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate. Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru

evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

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 pentru terenuri și clădiri, restul imobilizărilor corporale societatea utilizează modelul bazat pe cost
- 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 valoare justă.
- Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global
- Datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

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 pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 30.09.2022 cuprind:

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

C. Moneda funcțională

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

D. Estimări și raționamente contabile

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili

în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau 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.

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

Estimări cu privire la creanțe/ datorii privind impozitul amnat

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

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

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

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

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

Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare

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

Provizioane

La sfârșitul fiecărei perioade Societatea stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Societatea recunoaște provizioane în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota III.O. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioadă de raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări curente.

E. Corectia erorilor

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care: a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele

perioade au fost aprobate spre a fi emise; b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Conform IAS 8, corectarea erorilor contabile aferente exercițiilor anterioare se aplică retroactiv, prin retratarea informațiilor comparative și redeschiderea bilanțului inițial al perioadelor comparative prezentate, cu excepția cazului când sunt imposibil de determinat fie efectele specifice ale perioadei, fie efectul cumulativ al erorilor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. În cursul exercițiului financiar 2021 nu au fost efectuate corectii.

F. Continuitatea activității

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

La 30 septembrie 2022 Societatea înregistrează capitaluri proprii pozitive și un profit brut contabil în valoare de 12.755.499. Cifra de afaceri a crescut cu 7,98% (5.684.006 lei) față de anul precedent, de la 71.169.452 lei la 76.853.458 lei, fiind influențată de:

- scăderea numărului de zile turist cu 9,97 %, respectiv 27.086 zile-turist, ca urmare a efectelor pandemiei COVID și efectul evenimentelor generate de conflictul din regiune.
- restricțiile de călătorie și turism impus de autorități
- mediul economic imprevizibil
- sprijinul financiar acordat de autorități personalului angajat decontat cu întârziere

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 1,55 fiind la nivelul asiguratoriu. Solvabilitatea patrimonială este de 8,09 depășind cu mult nivelul asiguratoriu exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând raportul surselor proprii în activele totale.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

1. Concesiuni de chirie legate de Covid-19 după 30 iunie 2021 (Amendamente la IFRS 16) - În mai 2020, IASB a emis o modificare la IFRS 16 Concesiuni de chirie legate de COVID-19. Acest amendament a oferit o oportunitate practică în contabilizarea reducerii plăților de leasing pe seama COVID-19. Oportunitatea practică din 2020 a fost disponibilă pentru reduceri ale plăților de leasing care afectează numai plățile datorate inițial până la 30 iunie 2021 sau înainte de 30 iunie 2021. La 30 septembrie 2021, IASB a emis amendamentul „Concesiuni de chirie legate de COVID 19 după 30 iunie 2021”, care a extins eligibilitatea perioada pentru măsurile practice de la 30 iunie 2021 până la 30 iunie 2022. Această modificare este în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021. Aplicarea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare neautorizate pentru publicare la 30 septembrie 2021.

Standarde și amendamente în vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

1. Îmbunătățiri anuale ale IFRS: Ciclu 2018-2020 - În mai 2020, IASB a emis modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing .
2. Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este permisă.

3. IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifică costurile pe care o companie le include atunci când evaluează dacă un contract va produce pierdere și, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizează că aceste modificări vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece măresc sfera costurilor care sunt incluse în evaluarea contractului oneros.
4. IAS 16 Imobilizări corporale (modificare – Încasări înainte de utilizarea intenționată) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii să deducă sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru utilizarea prevăzută a acestuia din costul imobilizărilor corporale. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și orice costuri aferente în profit sau pierdere.

Standarde și amendamente în vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

1. IFRS 17 Contracte de asigurare - IFRS 17 introduce o abordare coerentă la nivel internațional a contabilizării contractelor de asigurare. Înainte de IFRS 17, la nivel mondial a existat o diversitate semnificativă în ceea ce privește contabilizarea și prezentarea contractelor de asigurare, IFRS 4 permițând să continue să fie urmate multe abordări contabile anterioare (non-IFRS). IFRS 17 va avea ca rezultat schimbări semnificative pentru mulți asigurători, necesitând ajustări la sistemele și procesele existente. În decembrie 2021, IASB a modificat IFRS 17 pentru a adăuga o opțiune de tranziție pentru a aborda posibilele nepotriviri contabile dintre activele financiare și pasivele contractuale de asigurare în informațiile comparative prezentate la aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9, îmbunătățind astfel utilitatea informațiilor comparative pentru utilizatorii de situațiile financiare.
2. IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (Amendament – Clasificarea datoriilor ca curente sau pe termen lung) - În ianuarie 2020, IASB a emis amendamente la IAS 1, care clarifică modul în care o entitate clasifică datorii ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările au avut inițial o dată în vigoare de 1 ianuarie 2022, cu toate acestea, în iulie 2020, aceasta a fost amânată până la 1 ianuarie 2023, ca urmare a pandemiei de COVID-19. Se preconizează că aceste modificări vor avea un impact semnificativ asupra multor entități, mai multe datorii fiind clasificate ca fiind curente, în special cele cu condiționalități legate de împrumuturi.
3. Prezentarea politicilor contabile (Amendament la IAS 1 și IFRS Practice Statement 2) - În februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 1, care modifică cerințele de prezentare cu privire la politicile contabile de la „politici contabile semnificative” la „informații privind politicile contabile materiale”. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la momentul în care informațiile de politică contabilă pot fi considerate materiale. Modificările la IAS 1 intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu aplicarea anterioară permisă. Deoarece Declarațiile de practică IFRS sunt ghiduri neobligatorii, nu a fost specificată nicio dată obligatorie de intrare în vigoare pentru modificările la Declarația de practică IFRS 2.
4. Definiția estimărilor contabile (modificarea la IAS 8) - În februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 8, care au adăugat la definiția estimărilor contabile în IAS 8. Modificările au clarificat, de asemenea, că efectele unei modificări într-un input sau a unei tehnici de evaluare sunt modificări ale estimărilor contabile, cu excepția cazului în care rezultă din corectarea erorilor perioadei anterioare.
5. Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente la IAS 12) - În mai 2021, IASB a emis amendamente la IAS 12, care clarifică dacă scutirea de recunoaștere inițială se aplică anumitor tranzacții din care au ca rezultat atât un activ și o datorie recunoscute simultan (de exemplu, un leasing în domeniul de aplicare al IFRS 16). Amendamentele introduc un criteriu suplimentar pentru scutirea de recunoaștere inițială conform IAS 12.15, prin

care scutirea nu se aplică recunoașterii inițiale a unui activ sau a unei datorii care, la momentul tranzacției, dă naștere la diferențe temporare egale impozabile și deductibile.

G. Contabilizarea efectului hiperinflației

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

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

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

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

- capital social
- alte rezerve

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

H. Conversia în moneda străină

Moneda de referință

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

Tranzacții în moneda străină

Operațiunile în 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.

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

Valuta	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Euro (EUR)	4,9490	4,9481
Dolar american (USD)	5,0469	4,3707

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

A. Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justă de la data dobândirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

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

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

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 decembrie 2021 și 30 septembrie 2022 este detaliată în Nota 1.

Recunoașterea ulterioară

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

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

Pentru imobilizările corporale pentru care s-a optat pentru modelul de evaluare la valoare justă evaluarea la finalul perioadei se face la valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție.

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și 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 contul de profit sau pierdere (cu excepția cazului în care descreșterea compensează o creștere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micșorând surplusul din reevaluare). Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere și sunt supuse după caz unor eventuale restricții în vederea distribuirii către acționari.

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

Costuri ulterioare

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

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

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

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

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

Amortizare

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

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

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

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 este amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Modificarile de valoare reziduală și/sau de durata de viață sunt tratate ca modificări de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”.

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

Duratele de viață utilizate pentru amortizarea imobilizărilor în prezent este:

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

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 01 ianuarie 2022 și 30 septembrie 2022 este detaliată în Nota 1

Depreciere

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

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

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută la cedare; sau atunci când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

B. Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondentă;
- este controlat de către entitate
- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină entității; și

- *costul unei imobilizări poate fi evaluat fiabil*

Imobilizarile necorporale se evaluează inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

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

Pentru o imobilizare necorporală dobândită gratuit, sau pentru o contraprestație simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale, entitatea recunoaște inițial activul la valoarea sa nominală. Imobilizările necorporale, conform reglementărilor general acceptate nu pot fi dobândite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrări separate.

Societatea nu detine active imobilizate generate intern.

Valoarea imobilizărilor necorporale ale Societății la 31 decembrie 2021 și 30 septembrie 2022 este detaliată în Nota 2.

Amortizare

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

c. Investiții imobiliare

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

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o 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 semnificativă.

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

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

Evaluarea inițială

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

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este modelul bazat pe cost aplicându-se prevederile IAS 16 – „Imobilizări corporale”. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investițiilor imobiliare. Dacă îndeplinesc condițiile pentru a fi

clasificate în vederea vânzării se vor evalua în conformitate cu prevederile IFRS 5 – „Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”

Transferuri

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

Derecunoașterea

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

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 01 ianuarie 2021, 31 decembrie 2021 și 30 septembrie 2022 este detaliată în Nota 3.

D. Filiale și entități asociate

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

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

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

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

E. Active financiare

Recunoașterea și evaluarea Activelor financiare s-a realizat în conformitate cu cerințele din IFRS 9.

Clasificare

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

- cost amortizat - un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare:
 - activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
 - condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt doar plăți de capital și dobânzi pentru suma de capital restantă
1. **Instrumente financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere**
Sunt clasificate în această categorie titlurile de participare deținute de către Societate doar pentru a încasa dobânda și principal (în scopuri de tranzacționare).
 2. **Evaluarea acestora se face la valoare justă , iar diferențele înregistrate sunt contabilizate în contul de profit și pierdere al perioadei.**

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

Pentru participațiile deținute la societăți pentru care modelul de afaceri de tip „ hold to collect” societatea a optat pentru evaluarea acestora la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului

global. Evaluarea acestora se face la valoare justă iar diferențele constatate sunt înregistrate direct în conturi de capital

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

1. Instrumente financiare evaluate la cost amortizat

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

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

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

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

F. Stocuri

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

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

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

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

Valoarea stocurilor Societății la 01 ianuarie 2022 și 30 septembrie 2022 este detaliată în Nota 5.

G. Numerar și echivalente de numerar

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

descoperit de cont. În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt recunoscute ca datorii curente în cadrul împrumuturilor.

H. Valoarea justă

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

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

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

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

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

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

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În cursul anului 2022 nu au fost înregistrate ajustări de valoare, eventualele ajustări nu sunt considerate semnificative.

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

Instrument financiar	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Participatii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	78.459	-139.326	0	0	0	0
Participatii la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	1.844.577

Pentru instrumentele financiare a caror valoare justa nu este de nivel 1, este prezentată mai jos metoda prin care această valoare a fost stabilită. Evaluarea a fost făcută de către PWC, departamentul de evaluare, membrii ANEVAR. Metoda de evaluare nu s-a modificat față de anul precedent.

Instrument financiar	Metoda de evaluare utilizată
Participații la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Pentru estimarea valorii juste a capitalurilor proprii ale Societății la care se dețin participații a fost aplicată abordarea prin venit, metoda FNA. În evaluare s-a considerat o rată de actualizare de 11,6% și o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

Derecunoaștere

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

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

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

Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

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

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor

Politica de depreciere a creanțelor este prezentată la Nota 6

I. Deprecierea activelor, altele decât cele financiare

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

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar.

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

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

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

J. Datorii financiare

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) se derecunoaște din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat. Datoriile sunt evaluate la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite sau la valoarea nominală a altor modalități pentru stingerea obligației. Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate, în cursul normal al activității, de la furnizori. Datoriile sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

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

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

K. Capitalul social

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 septembrie 2022. 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.

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”.

Diferența dintre prețul de achiziție și valoarea nominală a acțiunilor dobândite prin programul de răscumpărare a fost înregistrată pe seama pierderilor legate de instrumente de capitaluri proprii o dată cu anularea capitalului social.

Prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 29.12.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 3 din 03.10.2020 de la 49.130.670,90 lei, la 49.118.796,20 lei, cu suma de 11.874,70 lei în numerar, prin anularea unui număr de 118.747 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei /acțiune, dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA din data de 18.11.2019. Procedura de reducere a capitalului social la 49.118.796,20 lei a fost finalizată prin reducerea capitalului social cu suma de 11.874,70 lei și anularea unui număr de 118.747 acțiuni.

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

L. Rezerva legală

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

M. Alte rezerve

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

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

N. Dividende

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

Societatea înregistrează la 30 septembrie 2022 dividende nete cuvenite și neachitate în sumă de 192.301,81 lei aferente anilor 2018 - 2019.

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

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

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

O. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie

să fie posibilă. Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

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

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.

P. Subvenții

1) Subvenții pentru investiții

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

2) Subvenții aferente veniturilor (sau activității curente)

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

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

Subvențiile primite de către Societate în cursul anului sunt prezentate în Nota 19.

Q. Împrumuturi pe termen scurt

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

R. Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsura ce serviciul aferent este prestat.

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

Planuri de contribuții determinate

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

s. Impozitul pe profit

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

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 exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie 2022, rata impozitului pe profit a fost de 16% (30 septembrie 2021: 16%).

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

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

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

temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

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

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

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unui profit impozabil viitor suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active. Creanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

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

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

T. Recunoașterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

La recunoașterea veniturilor au fost avute în vedere cerințele din IFRS 15.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

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

Venituri din servicii hoteliere

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

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

Venituri din servicii de tratament și de alimentație

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

Vânzări de bunuri

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

Venituri din redevențe, chirii

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

Venituri financiare

Veniturile din imobilizări financiare, respectiv dividendele de primit de la entități la care societatea deține participații, sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății la data la care este stabilit dreptul Societății de a primi aceste venituri. Tot ca venituri din imobilizări financiare se înregistrează și valoarea nominală a acțiunilor care se primesc cu titlu gratuit, ca efect al încorporării directe a profitului aferent ultimei perioade în capitalul social al unei entități la care se dețin participații.

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

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

Veniturile din subvenții

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

U. Rezultatul pe acțiune

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

V. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere geografic, Societatea furnizează produse și servicii numai pe teritoriul României. Din perspectiva managementului și a raportării pe segmente în cursul anului 2021 analiza a fost realizată individual pe fiecare unitate hotelieră pe care Societatea o exploatează. Analiza de detaliu cu privire la fiecare segment de activitate este prezentată în cuprinsul notei 26.

W. Contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare, cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este înaltă. Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

X. Impactul pandemiei

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 trimestrului III al anului 2022 a fost încă afectată de 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.

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 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 poată 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.

Y. Impactul economic generată de conflictul din regiune

În actualul context inflaționist global (inflația nu a crescut doar în România), reacția firească a politicii monetare nu poate fi decât una restrictivă. Măsurile pentru stabilitatea prețurilor fiind esențială pentru a reface echilibrele și implicit stabilitatea economiei. Incertitudinile pe termen scurt impun analiza și luarea celor mai adecvate măsuri în vederea atenuării eventualelor șocuri ce ar putea afecta activitatea economică a societății.

Z. Evenimente ulterioare

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

IV. NOTE DE PREZENTARE

1. Imobilizări corporale

Valoarea construcțiilor aflate în patrimoniul Societății la 31 decembrie 2021 și 30 septembrie 2022 este detaliată mai jos.

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2022:

- lei .

30 septembrie 2022	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	80.257.513	97.070.206	35.899.747	10.243.649	10.370.693	233.841.808
Intrări	0	7.641.565	2.096.573	16.924.337	-44.207	26.618.268
Ieșiri	0	0	0	-7.846.737	0	-7.846.737
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Sold final	80.257.513	104.711.771	37.996.320	19.321.250	10.326.486	252.613.339

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

- lei .

31 decembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	0	5.973.899	30.242.020	0	0	36.215.919
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	4.416.261	1.129.172	0	0	5.545.433
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	0	0	0	0	0
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Sold final	0	10.390.160	31.371.192	0	0	41.761.352

Valoarea netă a mijl. fixe la 30 septembrie 2022	80.257.513	94.321.611	6.625.128	19.321.250	10.326.486	210.851.986
---	-------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------	--------------------

➤ **Imobilizări corporale la valoarea brută an 2021:**

- lei .

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

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

- lei .

31 decembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial	0	0	29.190.706	0	0	29.190.706
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	5.977.790	1.606.594	0	0	7.584.384
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	-3.891	-555.279	0	0	-559.170
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Sold final	0	5.973.899	30.242.020	0	0	36.215.919
Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2021	80.257.513	91.096.307	5.657.727	10.243.649	10.370.693	197.625.889

Duratele de viață utilizate pentru amortizarea imobilizărilor în prezent este:

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

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare totală de 9.774.138 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 7.846.737 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 1.927.401 lei. Valoarea investițiilor în curs de execuție la 30.09.2022 este de 19.321.250 lei.

Investitiile in curs reprezinta costuri imobilizate pentru construirea noului aquapark in care investeste compania. Avansurile pentru imobilizari prezentate sunt avansuri platite pentru dezvoltatorul contractat pentru investitia in aquapark. Societatea estimează finalizarea investiției in cursul anului 2023. În cursul anului 2022 nu au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie și nu au fost înregistrate ieșiri de mijloace fixe.

Terenurile si constructiile sunt reflectată la valoarea justă conform evaluarii efectuate la 31 decembrie 2020. Managementul estimeaza ca nu au existat variatii semnificative intre valoarea contabila la 30 septembrie 2022 si valoarea justa stabilita prin reevaluarea din 31 decembrie 2020.

Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2020 a avut ca scop estimarea valorii juste a terenurilor și s-au avut în vedere recomandările Standardului Internațional de Aplicație în Evaluare 1 – EVA 1 „Evaluarea pentru raportarea financiară”. Valoarea evaluată a terenurilor la data de 31.12.2020 a

fost de 80.257.512 lei. Conform politicilor contabile aprobate pentru terenuri nu se calculează amortizare. Grupa „Construcții” a fost reevaluată la data de 31 decembrie 2020 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe bază de venit) de către S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, iar în evidența contabilă valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate.

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

- 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

Societatea detine imobilizari suspendate de la utilizare. Imobilizarile din aceasta categorie sunt amortizate in continuare si au o valoare neta la data situatiilor financiare in valoare de 1.323.918 lei si reprezinta in cea mai mare parte cladiri. Managementul estimeaza ca valoarea recuperabila a acestor imobilizari este mai mare decat valoarea contabila, astfel incat nu a fost necesara inregistrarea unor deprecieri suplimentare.

2. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate IAS 38 – „Imobilizări necorporale” (revizuit 2004). În această grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și marca societății OSIM înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de la 3 la 5 ani. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecărui activ necorporal fiind analizată an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

La 30 septembrie 2022 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

- lei

Valoare bruta	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	924.150	924.150
Intrări	0	11.640
Ieșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final la 30 sep.	924.150	935.790

- lei

Ajustări de valoare	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	512.572	661.886
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	112.943	109.113
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
Sold final la 30.sep.	625.515	770.999
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01.ian.	411.578	262.264
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 30.sep.	298.635	164.791

3. Investiții imobiliare

Investitiile imobilizare detinute de societatea sunt imobile inchiriate. Acestea sunt prezentate de catre societate pe modelul bazat pe cost conform IAS 40 si IAS 16. Valoarea veniturilor din chirii realizată în anul 2022 este de 700.150 lei.

La 30 septembrie 2022 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

- lei		
Cost	30 sep 2021	30 sep 2022
Sold inițial	348.490	348.490
Intrări	0	0
Ieșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final	348.490	348.490

- lei		
Ajustări de valoare	30 sep 2021	30 sep 2022
Sold inițial	0	66.738
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	50.053	48.500
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
Sold final	50.053	115.238

Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 30 sep.	298.437	233.252
--	----------------	----------------

4. Active financiare

Societatea detine urmatoarele categorii de active financiare a caror valoare este determinata astfel:

- Participatii evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere: actiunile detinute sunt cotate, iar valoarea justa este determinata ca fiind pretul titlurilor din ultima zi de tranzactionare.
- Participatii evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Acestea sunt reprezentate de actiuni necotate a caror valoare a fost determinata de evaluatori externi prin metoda fluxurilor nete actualizate. În evaluare s-a considerat o rată de actualizare de 11,6% și o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

Participatii evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Participatiile din aceasta categorie sunt prezentate mai jos:

an 2022

Tert	Nr actiuni	Pret mediu achizitie	Pret piata 30.06.2022	Valoare achizitie	Pret piata 30.09.2022	Valoare 30.09.2022	Diferente 30.09.2022
SSIF IFB FINWEST SA	96.757	1,9121	1,9550	189.159,94	1,7200	166.422,04	-22.737,90
SSIF IFB FINWEST SA	555.000	2,1155	1,9550	1.085.025	1,7200	954.600	-130.425,00
SSIF IFB FINWEST SA	100	2,5200	1,9550	195,50	1,7200	172,00	-23,50
Total				1.274.380,44		1.121.194,04	-153.186,40

Participatii evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

Turism Lotus Felix S.A. are un capital social de 126.699.982 lei compus din 1.266.999.819 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, cu sediul în Băile Felix, str. Victoria nr.20. Participația a fost reclassificată 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 31.12.2021, respectiv la 31.12.2020 s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2021 și a Raportului de verificare a evaluării societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente. Estimarea valorii recuperabile a investiției în Turism Lotus Felix SA a avut în vedere abordarea prin venit, valoarea justă a fost determinată prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate. Principalele ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate.

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

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 30.09.2022	Valoare aportată C.S. la 30.09.2022 (lei)	Diferențe evaluare la 30.09.2022 (lei)	Valoare justă la 30.09.2022 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	(1.391.985)	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	(25.055.505)	13.373.183
Total acțiuni necotate			39.820.673	(26.447.490)	13.373.183

5. Stocuri

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

- lei		
Stocuri	2021	2022
Materii prime	15.417	16.998
Materiale consumabile	1.151.712	1.051.471
Obiecte de inventar	71.376	43.223
Materiale aflate la terți	0	12.798
Mărfuri	427.577	566.695
Avansuri	0	6.500
Valoarea stocurilor la 30 sep.	1.666.082	1.697.685

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.

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).

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	2021	2022
Clienți	3.427.754	1.721.605
Clienți incerti	786.226	1.670.148
Clienți facturi de întocmit	135.775	840.302
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.	4.349.755	4.232.055
Clienți	6.261.942	5.396.826
Clienți incerti	1.653.593	1.659.352
Clienți facturi de întocmit	768.317	1.200.537
Valoarea creanțelor comerciale la 30 sep.	8.683.852	8.256.715
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2021	2022
Sold inițial la 01.ian.	786.226	1.670.148
Ajustare constituită în an	936.261	0
Ajustare reversată în an	68.894	10.796
Sold final la 30 sep.	1.653.593	1.659.352
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	3.563.529	2.561.907
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 30 sep.	7.030.259	6.597.363

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

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor la valoarea probabilă a se

încasa. Pentru valorile pentru care încasarea este incertă, Societatea a calculat ajustări de depreciere.

Politica de ajustare a creanțelor urmează modelul simplificat pentru creanțe comerciale conform IFRS 9. Societatea a considerat ca există 6 categorii de clienți iar politica de ajustare reflectă riscul asociat fiecăreia dintre categoriile identificate. Pe lângă ajustarea care urmează modelul simplificat conform IFRS 9, societatea constituie ajustări specifice atunci când sunt identificați clienți depreciați. La sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, Societatea revaluează categoriile de clienți precum și riscurile de neincasare aferente acestora pentru fiecare categorie de vechime considerată.

Ajustarea pentru anul în curs a fost estimată după cum urmează:

Vechime	Instituii	Persoane fizice	Societăți comerciale	Tour operator	Afiliat_Tour operator	Afiliat Societăți comerciale	Total ajustare
0-360 zile	317.80	84.825	1.301.618	349.792	1.429.074	336.387	
<i>risc asociat</i>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
peste 360 zile	9.840	4.302	309.811	143.887	512.425	0	
<i>risc asociat</i>	100%	100%	100%	100%	100%	100%	980.242
Ajustare specifică pentru clienți depreciați							676.110
Total ajustare							1.659.352

7. Alte creanțe

- lei

Alte creanțe la 01.ian.	2021	2022
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.599	2.217
TVA de recuperat	362.132	958.035
Alte creanțe sociale	970.113	943.002
Alte impozite și taxe	428.042	41.864
Subvenții	558.538	213.359
Debitori diverși	93.656	132.982
Sume în curs de lămurire	72.487	74.230
Avansuri	0	16.556
Cheltuieli înregistrate în avans	169.000	246.796
Valoarea altor creanțe la 01.ian.	2.655.567	2.629.042

- lei

Alte creanțe la 30 sep.	2021	2022
Alte creanțe în legătură cu personalul	13.543	10.822
TVA de recuperat	185.847	441.423
Alte creanțe sociale	767.969	819.979
Alte impozite și taxe	26.425	21.077
Subvenții	0	0
Debitori diverși	124.982	199.212
Sume în curs de lămurire	78.885	75.425
Avansuri	0	997.669
Cheltuieli înregistrate în avans	648.206	606.924
Valoarea altor creanțe la 30 sep.	1.845.859	3.172.531

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

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	2021	2022
Sold inițial	76.824	79.204
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final	76.824	79.204
Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	2.578.743	2.549.838
Valoarea netă a altor creanțe la 30 sep.	1.769.035	3.093.328

Valoarea impozitului pe profit curent de recuperat se prezintă astfel:

- lei

Creanțe cu impozitul pe profit curent	2021	2022
Sold inițial	76.967	153.006
Valoare început	76.967	153.006
Valoare sfârșit	76.967	0
Sold final	76.967	0
Valoarea netă la 01.ian.	76.967	153.006
Valoarea netă la 30 sep.	76.967	0

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 28.659 lei la 31 decembrie 2021, respectiv 5.934 lei la 30 septembrie 2022 și reflectă sumele în decontare rezultate din ultima zi a perioadei depuse în ziua următoare.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

- lei

Numerar și echivalente în numerar	2021	2022
Conturi la bănci în lei	2.962.612	9.908.140
Conturi la bănci în valută	2.917.459	2.932.957
Numerar în „casă”	91.747	74.137
Alte echivalente de numerar	30.776	28.659
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	6.002.594	12.943.892

- lei		
Numerar și echivalente în numerar	2021	2022
Conturi la bănci în lei	16.769.395	11.349.890
Conturi la bănci în valută	2.917.908	2.888.101
Numerar în „casă”	18.312	18.403
Alte echivalente de numerar	88.332	54.456
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30 sep.	19.793.947	14.310.850

Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate reprezintă valorile financiare investite în vederea realizării unui câștig pe termen scurt. Deținerile de acțiuni la 30 septembrie 2022 sunt de 1.121.194 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 651.857 acțiuni. Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 5.455 lei la 01 ianuarie 2022, respectiv 5.934 lei la 30 septembrie 2022 și reflectă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

Situația altor valori de încasat se prezintă astfel:

- lei		
Numerar și echivalente în numerar	2021	2022
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	1.539.877	1.446.450
Alte valori de încasat	2.674	5.455
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	1.542.551	1.451.905

- lei		
Numerar și echivalente în numerar	2021	2022
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	1.585.776	1.121.194
Alte valori de încasat	1.682	5.934
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30 sep.	1.587.458	1.127.128

9. Capital social

În cursul anului 2021 prin Hotărârea AGEA nr.1 din 19.04.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 3 din 03.10.2020 de la 49.614.945,60 lei, la 49.130.670,90 lei, cu suma de 484.274,70 lei în numerar, prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei /acțiune, dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din data de 18.11.2019.

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 01.01.2022			la data de 30.06.2022		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. SIF TRANSILVANIA SA	313.208.036	31.320.804	63,75%	313.208.036	31.320.804	63,75%
2. SIF OLTENIA SA	143.752.429	14.375.243	29,26%	143.752.429	14.375.243	29,26%
3. Persoane juridice și fizice	34.346.244	3.434.624	6,99%	34.227.497	3.4224.749	6,99%
TOTAL	491.306.709	49.130.671	100,00%	491.187.962	49.118.796	100,00%
Valoarea capitalului social la 30.06.2022					49.118.796	

- lei

Capital social	31 decembrie 2021	30 septembrie 2022
Capital social conform RAS	49.614.646	49.130.671
Diminuări capital social	-484.275	-11.875
Majorări capital social	0	0
Capital social retratat IFRS 1	49.130.671	49.118.796

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”.

- lei

Acțiuni proprii	2021	2022
Sold inițial 01.01.	1.978.887	47.499
Intrări	0	0
Ieșiri	0	47.499
Sold final 30.09.	1.978.887	0
Valoarea acțiuni proprii	1.978.887	0

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

PIERDERI LEGATE DE RĂSCUMPĂRAREA ACȚIUNILOR PROPRII	2021	2022
Pierderi legate de răscumpărarea acțiunilor proprii	0	1.447.113
Acoperire pierderi legate de răscumpărarea acțiunilor proprii	0	-1.447.113
Pierderi legate de răscumpărare acțiunilor proprii la 30.09.	0	0

10. Alte elemente de capitaluri proprii

- lei

Alte elemente de capitaluri proprii	2021	2022
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.416.527	-10.361.417
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-28.292.066	-26.447.489
Sold inițial 01.ian.	-38.708.593	-36.808.906
Rezultatul reportat la 01.01.	-38.708.593	-36.808.906

- lei		
Alte elemente de capitaluri proprii	2021	2022
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.328.610	-10.113.351
- modificarea valorii juste a invest. financiare nete de impozit	-28.292.066	-26.447.490
Sold final la 30 sep.	-38.620.676	-36.560.841

Rezultatul reportat la 30 sep.	-38.620.676	-36.560.841
---------------------------------------	--------------------	--------------------

11. 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	2021	2022
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	2.000.000	2.000.000
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	22.610.709	24.799.721
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold inițial 01.ian.	24.613.570	26.802.583

Rezultatul reportat la 01.01.	24.613.570	26.802.583
--------------------------------------	-------------------	-------------------

- lei		
Rezultatul reportat	2021	2022
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	2.000.000	517.263
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	24.259.325	26.350.132
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold final la 30 sep.	26.262.186	26.870.256

Rezultatul reportat la 30 sep.	26.262.186	26.870.256
---------------------------------------	-------------------	-------------------

12. Alte rezerve

Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale, Societatea a adoptat modelul reevaluării (IAS 16 pct. 29). 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). Valoarea rezervei din reevaluare este prezentată în tabelul de mai jos.

- lei			
Rezerve	2021 30.09	2022 01.01	2022 30.09
Rezerve din reevaluare	91.746.742	91.206.345	89.655.935
Rezerve legale	5.587.641	5.529.177	5.661.133
Alte rezerve	62.745.067	62.745.067	72.987.578
Sold	160.551.819	159.480.589	158.960.079
Valoarea rezervelor	160.079.449	159.480.589	168.304.646

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

de 30 septembrie 2022 este de 89.655.935 lei. Societatea transfera la rezultat reportat rezerva din reevaluare pe măsura amortizării activelor corespondente. 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 2021 este de 5.529.177 lei, iar la data de 30 septembrie 2022 este de 5.661.133 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.

13. Rezultatul curent

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

- lei		
Rezultat curent	2021	2022
Sold inițial 01.01.	462.885	10.354.622
Intrări rezultat curent	17.133.104	12.258.433
Distribuirea profitului	-462.885	-10.354.622
Sold final 30.09.	17.133.104	12.258.433
Valoarea profit net de repartizat	17.133.104	12.258.433

- lei		
Repartizări profit	2021	2022
Sold inițial 01.01.	6.693	112.110
Constituii curente	170.574	131.956
Anulări/utilizări curente	-6.693	-112.110
Sold final 30.09.	170.574	131.956
Valoarea profitului repartizat	170.574	131.956

14. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

- lei		
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2021	2022
Sold inițial 01.01.	390.677	1.229.103
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	0
Total Provizion constituit în an	0	0
Provizioane pentru beneficiile angajaților	249.555	1.015.024
Provizioane pentru remunerarea administratorilor	0	0
Total Provizion reversat în an	249.555	1.015.024
Sold final 30.09.	141.122	214.079
Valoarea provizioanelor la 30 sep.	141.122	214.079

Pe parcursul anului 2022 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 31 decembrie 2021 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – La finalul anului 2021 a fost constituit provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2021 în valoare de 579.103 lei.

- remunerarea administratorilor - La finalul anului a fost constituit un provizion pentru sumele cuvenite administratorilor în corelare cu realizarea indicatorilor de performanță valoarea estimată fiind de 650.000 lei.

15. Datorii pe termen mediu și lung

La 30.09.2022 situația creditelor bancare obținute de S.C. Turism Felix S.A. se prezintă astfel:

• Credit pentru investiții la Banca Transilvania

Prin Contractul de credit nr. 12459120 din 19.07.2022, societatea beneficiază de un credit ipotecar pentru reabilitarea și modernizarea Strand Venus din stațiunea Baile 1 Mai în următoarele condiții:

- suma creditului: 40.000.000 lei
- perioada de creditare: 19.07.2022 - 31.07.2032
- rata dobânzii medii an 2022: indice ROBOR+1,75%

Creditul a fost garantat prin ipotecă imobiliară asupra Complexului Internațional și Complex Termal. Creditele pentru investiții sunt recunoscute la nivelul sumelor obținute.

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

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează la momentul punerii în funcțiune a activului.

În cursul anului 2022 societatea a capitalizat dobânzi în valoare de 24.193 lei, deoarece investițiile pentru care au fost accesate credite nu au fost finalizate.

La 30 septembrie 2022 societatea a utilizat suma de 2.825.861 lei.

Garanțiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizorii de imobilizări, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2021 fiind de 1.125.897 lei, iar la data de 30 septembrie 2022 fiind de 1.497.869 lei.

16. Datorii comerciale

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

- lei		
Datorii comerciale	2021	2022
Furnizori	1.657.614	3.224.946
Furnizori de imobilizări	3.934.091	1.330.354
Furnizori facturi nesosite	79.492	666.176
Sold inițial 01.01.	5.671.197	5.221.476
Furnizori	26.884.071	38.941.304
Furnizori de imobilizări	4.415.230	20.529.565
Furnizori facturi nesosite	3.184.947	5.732.015
Total acumulări datorii comerciale	34.484.247	65.202.884
Furnizori	25.079.950	39.788.927
Furnizori de imobilizări	8.055.432	18.131.155
Furnizori facturi nesosite	2.651.970	5.742.433
Total plăți datorii comerciale	35.787.353	63.662.515
Furnizori	3.461.735	2.377.322
Furnizori de imobilizări	293.888	3.728.764
Furnizori facturi nesosite	612.469	655.758
Sold final 30.09.	4.368.092	6.761.844
Valoarea datoriilor comerciale la 30 sep.	4.368.092	6.761.844

17. Taxe curente - datorii

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

- lei

Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	1.183.741	1.147.937
Contribuția asiguratorie de muncă	56.406	67.985
Impozite aferente salariilor	162.194	415.963
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	56.957	71.707
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	4.625	4.478
Sold inițial la 01.01.	1.463.923	1.708.070

- lei

Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	8.372.244	9.849.784
Contribuția asiguratorie de muncă	500.035	584.925
TVA de plată	1.558.960	207.259
Impozite aferente salariilor	1.616.175	1.989.630
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.243.046	2.079.322
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	191.594	181.820
Total creșteri datorii impozite și taxe curente	14.482.054	14.892.741

- lei

Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	8.499.714	9.995.700
Contribuția asiguratorie de muncă	489.201	589.248
TVA de plată	1.558.960	207.259
Impozite aferente salariilor	1.560.528	1.560.528
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.190.994	2.015.518
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	120.846	175.357
Total diminuări datorii impozite și taxe curente	14.420.243	15.178.287

- lei

Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	1.056.271	1.002.021
Contribuția asiguratorie de muncă	67.240	63.662
Impozite aferente salariilor	217.841	210.388
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	109.009	135.512
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	75.373	10.491
Sold final la 30.09.	1.525.734	1.422.524

Valoarea impozitelor și taxelor curente la 30 sep.	1.525.734	1.422.524
---	------------------	------------------

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

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

18. Alte datorii

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

- lei		
Alte datorii curente	2021	2022
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	4.309.242
Datorii salariale	289.366	1.031.299
Garanții personal	2.360.858	2.424.126
Dividende de plată	563.266	192.302
Creditori diverși	256.150	478.254
Venituri în avans	3.040.861	0
Sold inițial la 01.01.	6.510.500	5.911.699

- lei		
Alte datorii curente	2021	2022
Avansuri încasate în contul comenzilor	0	4.309.242
Datorii salariale	1.034.983	875.905
Garanții personal	2.361.965	2.634.276
Dividende de plată	563.266	192.302
Creditori diverși	273.963	484.342
Venituri în avans	3.714.541	0
Sold final la 30.09.	7.948.717	5.911.699

Valoare – alte datorii curente la 30 sep.	7.948.717	5.911.699
--	------------------	------------------

Avansurile incasate in contul comenzilor reprezinta plati facute de catre tour operatori in avans pentru rezervari. In anul precedent aceste sume au fost prezentate ca si venituri in avans. Din totalul avansurilor de 4.309.242 lei suma de 850.000 Ron reprezinta datorii fata de afiliati (a se vedea nota 28). In cadrul garantiilor fata de personal sunt cuprinse sumele retinute personalului care are atributii de gestionar.

19. Venituri exploatare

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

- lei				
Indicatori	Realizat 30 sep.2021	%	Realizat 30 sep.2022	%
Venituri din servicii de cazare	25.945.004	35%	26.792.655	34%
Venituri din alimentație publică	26.413.265	36%	29.162.959	37%
Venituri din tratament	5.613.111	8%	6.637.004	8%
Venituri din agrement	9.500.354	13%	9.267.121	12%
Venituri din chirii	659.055	1%	700.150	1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	3.038.662	3%	4.293.568	5%
Cifra de afaceri	71.169.452	96%	76.853.458	97%
Alte venituri din exploatare, subvenții	2.972.765	4%	2.808.710	3%
Venituri din exploatare – total	74.142.217	100%	79.662.168	100%

- lei		
Venituri din subvenții	2021	2022
Subvenții aferente exploatarei plată personal	2.569.838	2.126.252
Subvenții aferente exploatarei alte cheltuieli	0	471.100
Venituri din subvenții 30.09.	2.569.838	2.597.352

20. Cheltuieli

Structura cheltuielilor aferente exploataării se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 30 sep.2021	Realizat 30 sep.2022
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	32.887	62.558
Cheltuieli cu materialele consumabile	2.497.597	3.245.157
Cheltuieli privind obiectele de inventar	696.679	1.227.443
Cheltuieli privind materialele nestocate	41.515	36.174
Cheltuieli privind energia și apa	5.973.689	10.183.466
Cheltuieli privind mărfurile	8.490.915	9.809.192
Reduceri comerciale primite	-4.326	-5.538
Cheltuieli materiale – total	17.728.956	24.558.451
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	657.465	1.100.844
Cheltuieli cu chiriile	50.540	51.890
Cheltuieli cu primele de asigurare	106.662	116.713
Cheltuieli cu pregătirea personalului	30.695	1.000
Cheltuieli cu colaboratorii	1.255.228	1.281.487
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	123.360	52.260
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	141.566	175.426
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	0	0
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	7.630	19.300
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	182.158	185.525
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	224.847	362.288
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	2.262.525	2.661.267
Cheltuieli cu terți – total	5.042.677	6.008.000
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	1.958.252	2.220.997
Impozite și taxe – total	1.958.252	2.220.997
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	22.909.292	26.861.896
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1.672.002	2.131.440
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de muncă	500.035	584.925
Cheltuieli salariale – total	25.081.329	29.578.261
Amortizări, ajustări, provizioane		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	68.531	0
Alte cheltuieli de exploatare	112.050	90.578
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	5.901.071	5.703.047
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-249.555	-1.015.024
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	936.261	0
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-68.894	-10.796
Amortizări, ajustări, provizioane – total	6.699.463	4.767.805
Cheltuieli de exploatare – total	56.510.677	67.133.513

Cheltuielile cu chirii reprezintă plata pentru bunurile utilizate în vederea desfășurării activității în condițiile de protecție sanitară impuse de autorități. Deoarece valoarea bunurilor este mică (sub 5.000 \$), societatea a optat pentru aplicarea excepțiilor prevăzute în IFRS 16. La 30 septembrie 2021 cheltuielile cu salariile au fost ajustate cu valoarea subvenției de exploatare pentru plata personalului.

21. Venituri și cheltuieli financiare

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

- lei		
Indicatori	30 sep.2021	30 sep.2022
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind operațiuni cu titluri	92.312	155.924
Cheltuieli din diferența de curs valutar	13.949	49.228
Cheltuieli privind dobânzile	42.106	47.800
Cheltuieli financiare – total	148.367	252.952
- lei		
Indicatori	30 sep.2021	30 sep.2022
Venituri financiare		
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	40.751	130.016
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	47.951	74.652
Venituri din dobânzi	2.653	40.746
Alte venituri financiare	138.211	234.383
Venituri financiare – total	229.565	479.797
Rezultat financiar	81.198	226.844

22. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent, impozitul amânat și impozitul specific. Societatea a calculat la 30.06.2022 impozit specific în valoare de 85.422 lei și impozit profit la 30.09.2022 în valoare de 411.644 lei. Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global când impozitul este aferent elementelor de capital.

23. Impozit profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2022, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

- lei		
Indicatori	Realizat 30 sep.2021	Realizat 30 sep.2022
Imobilizări corporale- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	14.679.334	14.344.949
Impozit amânat – datorie	14.679.334	14.344.949
Active financiare- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	-4.526.731	-4.231.598
Impozit amânat – activ	-4.526.731	-4.231.598
Impozit pe profit amânat - datorie	10.152.604	10.113.351

- lei

An	Explicația	Total	Cota	Datorie / creanță	Diferențe an precedent
2021	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-28.292.066	16%	-4.526.731	0
	- diferențe temporare impozabile	91.745.838	16%	14.679.334	0
	Total	63.453.772		10.152.604	0
2022	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-26.447.489	16%	-4.231.598	0
	- diferențe temporare impozabile	89.655.931	16%	14.344.949	0
	Total	63.208.442		10.113.351	0

24. 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.

- lei

Rezultatul pe acțiune	Realizat 31.dec.2021	Realizat 30 sep.2022
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	10.354.622	12.258.433
Numar mediu ponderat de acțiuni ordinare	491.306.709	491.187.962
Profit pe acțiune de bază	0,0211	0,0240
Dividend brut cuvenit pe acțiune	0,0000	0,0000

25. Informații privind salariații

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

- lei

Elemente neajustate	2021	2022
Cheltuieli cu salariale	22.909.292	26.861.896
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	1.672.002	2.131.440
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	500.035	584.925

Cheltuieli beneficii angajați la 30 septembrie- total	25.081.329	29.578.261
--	-------------------	-------------------

- A. indemnizații acordate consiliului de administrație și de conducere (director cu contract de mandat), auditorilor financiari și auditorilor interni:
 - suma de 483.097 lei, reprezentând drepturile de natură salarială cuvenite membrilor Consiliului de Administrație al societății și directorului societății, care are încheiat cu societatea un contract de mandat
- B. Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație, conducere și supraveghere, și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.
- C. Societatea nu a acordat și nici nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și/sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii. Societatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la 30 septembrie 2022.

26. Raportarea pe segmente

Din perspectiva managementului și a raportării pe segmente în cursul anului 2022 analiza a fost realizată individual pe fiecare unitate hotelieră pe care Societatea o exploatează.

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	Centre de profit									Total CP
		Internațional	Termal	Nufărul	Poenița	Mureș	Someș	Unirea	Apollo-Felix	Venus 1 Mai	
A	VENITURI TOTALE, din care:	19.354.868	12.889.519	6.704.708	8.010.345	10.163.357	0	0	14.736.942	0	71.859.740
1	Venituri din exploatare	19.354.868	12.889.519	6.704.708	8.010.345	10.163.357	0	0	14.736.942	0	71.859.740
a	Venituri din act. de bază, din care:	19.354.868	12.889.519	6.704.708	8.010.345	10.163.357	0	0	14.736.942	0	71.859.740
a.1	- hotel	9.285.784	5.596.937	3.388.797	3.614.025	4.907.114	0	0	0	0	26.792.655
a.2	- alimentație publică	8.202.602	5.171.020	3.315.912	3.096.595	3.724.274	0	0	5.652.556	0	29.162.959
a.3	- tratament	1.683.747	2.121.563	0	1.299.726	1.531.969	0	0	0	0	6.637.004
a.4	- agrement	182.735	0	0	0	0	0	0	9.084.386	0	9.267.121
a.5	- grup gospodăresc, chirii, altele*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b	Alte venituri din exploatare										
2	Venituri financiare										
B.	CHELTUIELI TOTALE, din care:	18.550.348	11.347.990	5.263.990	6.947.792	8.121.933	414.606	303.363	11.029.009	2.473	61.981.505
1	Cheltuieli de exploatare	18.550.348	11.347.990	5.263.990	6.947.792	8.121.933	414.606	303.363	11.029.009	2.473	61.981.505
a	- mărfuri	2.512.001	1.561.187	956.204	1.025.830	1.289.248	0	0	2.464.618	0	9.809.087
b	- mat. prime și auxiliare	902.672	446.701	135.757	281.131	343.705	236	649	689.734	0	2.800.585
c	- obiecte de inventar	260.489	457.078	72.517	212.334	122.529	72	0	89.494	0	1.214.513
d	- utilități (energie, apă)	3.037.224	2.108.379	532.933	598.208	1.032.241	15.600	12.390	2.045.862	1.033	9.383.870
d.1	- energie termică	1.163.615	946.623	335.705	191.543	446.771	0	0	154.291	0	3.238.549
d.2	- energie electrică	947.550	310.733	150.819	188.042	261.100	15.204	12.011	416.661	0	2.302.119
d.3	- apă, canal, apă termominerală	926.059	851.024	46.409	218.624	324.370	396	379	1.474.910	1.033	3.843.203
e	- reparații	407.281	107.231	22.042	54.193	62.130	11.107	409	297.627	0	962.019
f	- terți	756.486	509.838	319.238	345.526	373.961	4.403	1.809	441.874	976	2.754.112
g	- cheltuieli cu impozite și taxe	241.329	154.844	54.002	125.290	207.075	140.193	128.888	83.342	0	1.134.963
h	- cheltuieli cu personalul	5.929.702	4.056.608	1.705.369	3.202.140	3.098.390	161.625	128.692	2.722.208	0	21.003.733
i	- amortizare	1.246.491	869.883	244.887	536.723	1.060.661	81.371	30.526	739.183	465	4.810.189
j	- alte chelt. de exploatare*	6.598	320	283	143	251	0	0	398	0	7.993
k	- cheltuieli generale reparaționale	3.250.075	1.076.923	1.220.758	566.276	531.741	0	0	1.454.669	0	8.100.442
2	Cheltuieli financiare										
C.	REZULTAT BRUT	804.520	1.541.529	1.440.718	1.062.553	2.041.424	-414.606	-303.363	3.707.933	-2.473	9.878.234

27. Principalii indicatori economico-financiar

Principalii indicatori economico-financiar:

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză		Perioada	
				9 luni 2021	9 luni 2022	preced.	curent
1.	Indicatorul lichidității curente	r_{Lg}	$r_{Lg} = Ac / Dc$	31.198.575 / 10.630.668	26.219.431 / 16.939.072	0,66	1,04
2.	Gradului de îndatorare	$g\hat{I}$	$g\hat{I} = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	0 / 212.495.555 x 100	2.825.861 / 219.859.335 x 100	0,00	1,29
3.	Gradului de îndatorare la termen	$g\hat{It}$	$g\hat{It} = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	0 / 212.495.555 x 100	2.825.861 / 222.685.196 x 100	0,00	1,27
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	$V_{rotCrcom}$	$V_{rotCrcom} = Cr_{com} \times CA \times Nz$	6.064.757 / 71.169.452 x 270	5.223.966 / 76.853.458 x 270	23	19
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	V_{rotAi}	$V_{rotAi} = CA / Ai$	71.169.452 / 206.432.363	76.853.458 / 224.623.212	0,34	0,34
						nr. de zile	
						nr. de ori	

Lichiditatea generală se situează la un nivel confortabil și cunoaște o îmbunătățire față de anul precedent asigurând astfel o capacitate sporită pentru plata obligațiilor scadente pe termen scurt. În timp ce cifra de afaceri a crescut, viteza de rotație a creanțelor a crescut de asemenea, ceea ce a contribuit la trendul crescător al Societății în acest an față de anul precedent. Eficacitatea managementului activelor imobilizate prin prisma valorii cifrei de afaceri se situează la nivelul anului precedent, înregistrând o ușoară îmbunătățire.

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

Aplicarea analizei discriminante prin metoda Altman, se obține un scor „Z”, ce reprezintă o funcție liniară de un ansamblu de rate. Gradul de flexibilitate a Societății se păstrează la nivelul anului precedent. Se constată o scădere față de anul precedent a contribuției proprii la finanțarea investițiilor ca urmare a acordării de dividende, în timp ce randamentul patrimoniului se află într-un trend ușor de scădere. Valoarea de piață a capitalului social al Societății se situează pe un trend crescător, iar gradul de îndatorare pe termen mediu și lung se află într-o continuă scădere. În urma evaluării riscului de faliment al societății prin metoda Altman, se constată o îmbunătățire a solvabilității, aceasta fiind ridicată, fiind fără risc de faliment (inexistent).

Riscul de faliment prin metoda scorurilor

FUNCȚIA ALTMAN

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			2021	2022
			2021	2022			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	31.198.575 / 238.279.144	26.219.431 / 251.449.567	1,2	0,1571	0,1251
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	16.962.531 / 238.279.144	12.126.478 / 251.449.567	1,4	-0,0997	-0,0675
r3	Rezultatul curent înaintea	Pb / At	17.712.737 / 238.279.144	12.755.499 / 251.449.567	3,3	-0,2453	-0,1674
r4	Capitalizarea bursieră /	K _{BVB} / D _{tmi}	155.252.920 / 1.144.655	134.585.502 / 4.323.730	0,6	81,3798	18,6763
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	71.169.452/ 238.279.144	76.853.458/ 251.449.567	0,99	0,2957	0,3026
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						82,1776	19,3389
Z ≤ 1,5			-			-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8			-			-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70			-			-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99			-			-	-
Z ≥ 3			-			82,1776	19,3389

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
- r2 profit reinvestit / activ total – indică contribuția proprie a agentului economic la finanțarea
- 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
- r5 cifra de afaceri / activ total – exprimă randamentul patrimoniului

28. Tranzacții cu părți afiliate

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

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

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

La 30.09.2022 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

- lei		
Părți afiliate	Creanțe	Datorii
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	1.218.214	850.000
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	234.115	0
TOTAL	1.452.329	850.000

Vânzările și cumpărările către părți afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA).

În anul 2022 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

- lei		
Părți afiliate	Cumpărări	Vânzări
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	0	4.513.252
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	0	2.121.181
TOTAL	0	6.634.433

Vanzarile către S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. reprezintă prestații de servicii turistice, iar vânzările către S.C. Turism Lotus Felix S.A. sunt formate din livrări de utilități în valoare de 2.121.181 lei.

29. 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 2022 veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar au fost mai mari cu 1.304 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, fapt datorat în principal depozitelor în valută deținute de societate.

Riscul de rata a dobânzii

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

Riscul de credit

Riscul de credit este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor financiare. La 31 decembrie 2021 societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, ameliorări ale ratingului de credit și nici active financiare restante. Creanțele comerciale prezentate în bilanț sunt diminuate cu ajustările de depreciere. O parte semnificativă a vânzărilor Societății către clienți persoane fizice este decontată imediat în numerar la momentul vanzării. Societatea aplică metoda simplificată conform IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate în cazul creanțelor comerciale. Pentru a evalua pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza caracteristicilor comune privind riscul de credit și pe intervale determinate de numărul de zile restante la plată

Riscul de lichiditate

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

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercițiul financiar 2022, astfel:

- lei

<i>Explicații</i>	<i>Nota</i>	<i>Valoare contabilă</i>	<i>Sub 3 luni</i>	<i>Între 3 și 12 luni</i>	<i>Mai mare de 1 an</i>	<i>Fără maturitate prestabilită</i>
Active						
Numerar și echivalente numerar	8	15.437.978	14.310.850	1.127.128	0	0
Creanțe comerciale și alte creanțe	6 - 7	9.690.692	7.294.888	736.452	1.659.352	0
Stocuri	5	1.697.685	1.697.685	0	0	0
Alte active imobilizate	1 - 3	224.623.212	0	0	0	224.623.212
Total active		251.449.567	23.303.423	1.863.580	1.659.352	224.623.212
Datorii						
Provizioane și datorii pe termen lung	13	214.079	0	214.079	0	0
Datorii comerciale și alte datorii	14 - 17	31.376.153	12.216.077	4.722.995	14.437.081	0
Total datorii		31.590.232	12.216.077	4.937.074	14.437.081	0
Excedent de lichiditate în perioadă		219.859.335	11.087.346	-3.073.494	-12.777.729	
Excedent de lichiditate cumulată			11.087.346	8.013.852	-4.763.877	-4.763.877

Analiza de sensibilitate

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

Sensitivitatea este mai mică în 2022 decât în 2021 din cauza scăderii disponibilului din conturile curente.

	- lei	
	2021	2022
deprecieri față de dobânzile în lei 30 sep.		
- reducere cu 0,5 p.p. aferent creditului angajat	0	-3.956
- reducere cu 0,5 p.p. aferent disponibilului	-27.711	-20.035
Impactul în rezultat la 30.sep.	-27.711	-23.991

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

O depreciere a leului la 30 septembrie 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	
	2021	2022
deprecieri față de devize.		
- deprecieri cu 10 % față de €	-282.088	-270.245
- deprecieri cu 10 % față de \$	-566	-709
impactul în rezultat la 30 sep.	-282.654	-270.954

O apreciere a leului la 30 septembrie 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.

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 207.352.836 lei la data de 31 decembrie 2021, respectiv 219.859.335 lei la data de 30 septembrie 2022.

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

30. Evenimente ulterioare bilanțului

Cu excepția celor de mai sus, nu avem cunoștință despre evenimente ulterioare datei de raportare care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite pentru exercițiul financiar 2022.

31. Contingente – Litigii

(a) Litigii

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

La 30 septembrie 2022 societatea face obiectul unor litigii în care are și calitate de pârât dintre care se remarcă ca semnificație litigiul din dosarul nr. 29044/3/2020, litigiu în care CSDR SIND Turism Romania SRL solicită anularea de către instanță a licenței 1158/2000. La data de 13.04.2022 prin Decizia nr. 2289 Înalta Curte de Casație și Justiție, prin hotărârea dispusă a respins recursul declarat de recurenta reclamantă CSDR SIND Turism Romania SRL împotriva sentinței nr. 581 din 13 aprilie 2021 pronunțată de Curtea de Apel București – secția Contencios Administrativ și Fiscal ca fiind nefondată. Decizia Înaltei Curți de Casație și Justiție este definitivă.

(b) Impozitare

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

(c) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2021, respectiv la 30 septembrie 2022 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

Director general,
ec. Serac Florian



Contabil șef,
ec. Popa Marcel

