

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE
AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de 31 decembrie 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 Transilvania Investments Alliance S.A. Sediul social al Transilvania Investments Alliance S.A. este: Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov. Situațiile consolidate ale grupului Transilvania Investments Alliance S.A. 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

I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

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

Servicii

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

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

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/ problemele de sănătate ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizic și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi. Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, inhalatiile cu aerosoli, termoterapia, aromoterapia, masoterapia, etc., conform recomandării medicului.

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

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

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

Serviciile de masă – societatea deține în vederea asigurării serviciilor de masă șapte restaurante categoria 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.

I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

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.

I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

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 finele anului 2022 avea următoarea componență:

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

D. Cadrul legal de exploatare a resurselor de apa

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 si alte facilități de cazare similare”. Impozitul specific înregistrat de Societate in timpul anului este prezentat in 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

Raportările contabile anuale la 31.12.2022 sunt conforme cu reglementările de raportare privind entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, prevăzute la pct. 1.1 din anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 85/2022, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

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

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

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 aceluși element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 31.12.2022 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 redată 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.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

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 amânat

Societatea calculează creanțe și datorii din impozitul amânat 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 (Note 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 (a se vedea Nota 6).

Provizioane

La sfârșitul fiecărei perioade Societatea stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioadă de raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări curente.

E. Corecția erorilor

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile 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 2022 nu au fost efectuate corecții.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

F. Continuitatea activității

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

La 31 decembrie 2022 Societatea înregistrează capitaluri proprii pozitive și un profit net în valoare de 8.640.572. În anul 2022 veniturile totale realizate sunt de 99.115.460 lei, cu 14,41 % (12.491.002 lei) mai mari decât veniturile realizate în anul 2021, când au fost în valoare de 86.624.458 lei. Cifra de afaceri a creșterea cu 16,33% (13.436.687 lei) față de anul precedent, de la 82.241.715 lei la 95.678.402 lei, fiind influențată de:

- menținerea numărului de zile turist
- îmbunătățirea calitativă a serviciilor ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate
- diversificarea politicilor de vânzare a societății prin contractări directe cu Tour-operatorii
- efectul modificărilor legislative privind acordarea tichetelor de vacanță.
- majorarea tarifelor practicate cu o medie de 15% la nivel de societate
- relaxarea măsurilor privind răspândirea COVID

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 1,53 depășind nivelul asiguratoriu. Solvabilitatea patrimonială este de 15,04 depășind cu mult nivelul asiguratoriu exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând raportul surselor proprii în activele totale.

G. Aprobarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale Societății sunt supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor în data de 20/21 aprilie 2023. După aprobarea și publicarea situațiilor financiare acestea nu mai pot fi modificate.

H. Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

Următoarele modificări sunt valabile începând cu 1 ianuarie 2022

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

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” - Incasări înainte de utilizarea prevăzută, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022)
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022),
- 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 combinațiile de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ în situațiile financiare individuale ale Societății

Standarde și amendamente în vigoare de la 1 ianuarie 2023

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare consolidate, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificări la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2023);

Societatea a ales să nu adopte aceste amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare consolidate (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau după 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing în cazul vânzării și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau după 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății în perioada de aplicare inițială.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

I. 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 cărei 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.

J. 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.

II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

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	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Euro (EUR)	4,9481	4,9474
Dolar american (USD)	4,3707	4,6346

- lei

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 reevaluările 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 31 decembrie 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 de 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

Daca exista, 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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. Modificările 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 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 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

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Imobilizările 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 deține active imobilizate generate intern.

Valoarea imobilizărilor necorporale ale Societății la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2021 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 alta parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat în baza unui contract de leasing financiar), atunci ele sunt contabilizate separat.

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

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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Evaluarea inițială

Investițiile 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 făcute 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 2022, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 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 operaționale 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

E. Active financiare

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 colect ” 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.

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.

Datorita faptului ca sunt active pe termen scurt , societatea considera faptul ca valoarea contabila a numerarului si 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.

Detalii privind instrumentele financiare deținute de către companie sunt prezentate în Nota 4.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 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

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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

Instrument financiar	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	2022 RON	2021 RON	2022 RON	2021 RON	2022 RON	2021 RON
Participații la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-155.924	-139.326				
Participații la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global					2.036.720	1.844.577

Pentru instrumentele financiare a căror valoare justă nu este de nivel 1, este prezentată mai jos metoda prin care aceasta 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 11,9% și o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

Referitor la analiza de sensibilitate facem cunoscute următoarele:

Pornind de la scenariul de bază au fost identificate variabilele cheie care influențează valoarea societății Turism Lotus. Aceste variabile au fost variate (reduse și crescute) în vederea identificării impactului asupra valorii.

Cele mai sensibile variabile cheie sunt reprezentate de cifra de afaceri netă și cheltuielile cu salariile. O variație a cifrei de afaceri cu doar +/-1,5% conduce la o variație a capitalurilor proprii ale Societății cu aproximativ +/-10,9%.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Tabelul urmator prezintă variația valorii juste a capitalurilor proprii ale Turism Lotus în cazul variabilelor selectate.

Variabile cheie	Scenarii	Variația variabilelor cheie (%)	Valoarea capitalurilor proprii Turism Lotus (mii RON)	Variația valorii capitalurilor proprii Turism Lotus
Cifra de afaceri	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul pesimist	-1,5%	45.330	-10,9%
	Scenariul optimist	1,5%	56.394	10,9%
Cheltuielile cu salariile	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-3,0%	55.049	8,2%
	Scenariul pesimist	3,0%	46.675	-8,2%
Costul mediu ponderat al capitalului	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-0,5pp	53.047	4,3%
	Scenariul pesimist	0,5pp	48.883	-3,9%
Cheltuielile de capital	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-10,0%	54.732	7,6%
	Scenariul pesimist	10,0%	46.859	-7,9%

Luând în considerare rezultatele analizei de senzitivitate, valoarea estimată a 100% capitaluri proprii ale societății Turism Lotus, după aplicarea discountului de lichiditate de 15,8%, se situează în următorul interval: 45.330 ÷ 56.394 mii RON cu o valoare estimată în scenariul de bază de 50.862 mii RON. Aceasta situaeaza valoarea participatiei detinute de Societate in intervalul 13.749 ÷ 17.104 mii RON, iar in scenariul de baza la nivelul de 15.426 mii RON.

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 deprecierei de valoare

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justa 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

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Politica de depreciere a creanțelor este prezentata 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 indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

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

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

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 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”.

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.

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.

În cursul anului 2022 prin Hotărârea AGEA nr.1 din 19.04.2022 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 4 din 29.12.2021 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 A.G.E.A. din data de 18.11.2019.

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 recalculării 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 finele anului 2022 dividende nete convenite 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.

Societatea recunoaște provizioane pentru (i) concediile neefectuate care sunt calculate în funcție de salariul de încadrare și numărul de zile de concediu neefectuate și respectiv (ii) provizioane pentru bonusurile ce urmează a fi acordate conducerii ca urmare a performanțelor realizate în anul 2022, bonusuri care sunt calculate în conformitate cu politica de remunerare a conducerii.

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 recunoaște 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

P. Subvenții

1) *Subvenții pentru investiții*

Subvențiile de capital sunt subvenții de la guvern referitoare la achizițiile de immobilizări 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. Compensațiile primite sunt incluse în contul de profit și pierdere ca „Subvenții aferente cifrei de afaceri”.

Societatea recunoaște subvențiile guvernamentale aferente exploatarei pentru plata personalului în contul de profit sau pierdere în cursul perioadei în care sunt recunoscute drept cheltuieli costurile aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa utilizând abordarea bazată pe venit (IAS 20).

Subvenția guvernamentală primită drept compensație pentru pierderile deja suportate de societate este recunoscută în contul de profit și pierdere în momentul în care a devenit creanță.

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 cheltuielă 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 cheltuielă 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 șomaj, 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 31 decembrie 2022, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 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/pierderea fiscală; și

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- 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.

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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 măsură ce acestea sunt prestate, zilnic pe baza evidentelor sin sistemul de gestiune utilizat.

Venituri din servicii de tratament și de alimentație

Aceste venituri sunt înregistrate pe măsură 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.

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 2022 analiza a fost realizată individual pe fiecare unitate hoteliera 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 înlăturată.

Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Societatea are contractate împrumuturi garantate, informații de detaliu în legătură cu aceste garanții pot fi regăsite în cuprinsul notei Nota 16. Nu sunt alte angajamente sau datorii contingente.

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 și de conflictul militar din Ucraina variază de la un sector industrial la altul și de la o întreprindere la alta, una dintre cele grav afectate fiind și turismul, în special prin restricțiile impuse circulației și călătoriei.

Activitatea societății în cursul anului 2022 a fost afectată de constrângerile generate de noul virus COVID – 19, de conflictului din regiune ce au declanșat o criză pe piața energetică și perturbări în piața monetară.

Efectele pandemiei asupra industriei ospitalității este unul semnificativ, societatea menținând doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de protecție și menținere a activelor, precum și a funcțiilor operative. În condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică de păstrare a

III. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

personalului de bază, cea mai mare parte a personalului beneficiind de șomajul tehnic de 75% sau alte facilități în legătură cu personalul.

În condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică de păstrare a personalului de bază, cea mai mare parte a personalului beneficiind de șomajul tehnic de 75% sau alte facilități în legătură cu personalul

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

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

Pentru următoarele perioadă, deși există o perspectivă de îmbunătățire, există totuși riscuri și incertitudini generate de constrângerile prin care trece mediul economic ca urmare a suprapunerilor efectelor pandemiei și a conflictului din regiune ce au declanșat o criză pe piața energetică și perturbări în piața monetară.

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. 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 determina 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 31 decembrie 2022 este detaliată mai jos.

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2021:

- lei

An 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial 01.01.	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 31.12.	80.257.513	97.070.206	35.899.747	10.243.649	10.370.693	233.841.808

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

- lei

An 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial 01.01.	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 31.12.	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

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2022:

- lei

An 2022	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
Sold inițial 01.01	80.257.512	97.070.206	35.899.747	10.243.649	10.370.69	233.841.80
Intrări	0	7.655.129	2.165.777	24.360.876	1.060.903	35.242.685
Ieșiri	-46.148	0	-1.254.955	-7.850.082	0	-9.151.185
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Sold final 31.12.	80.211.364	104.725.335	36.810.568	26.754.444	11.431.596	259.933.308

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

- lei

Sold inițial	0	5.739.899	30.242.021	0	0	36.215.920
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	5.933.499	1.470.834	0	0	7.404.334
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	-1.095.214	-159.741	0	0	-1.254.955
Transferuri rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Sold final	0	11.907.398	30.457.900	0	0	42.365.298
Valoarea netă a mijl. fixe la 31 decembrie 2022	80.211.364	92.817.937	6.352.669	26.754.444	11.431.596	217.568.010

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 9.820.906 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 7.850.082 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 1.970.824 lei.

Valoarea investițiilor în curs de execuție la 31.12.2022 este de 26.754.444 lei. Investițiile în curs reprezintă costuri imobilizate pentru construirea noului aquapark în care investește compania. Avansurile pentru imobilizări prezentate sunt avansuri plătite pentru dezvoltatorul contractat pentru investiția în aquapark. Societatea estimează finalizarea investiției în cursul anului 2023.

În cursul anului 2022 nu au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie. Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2022 a fost de 1.301.103 lei, din care realizată pe seama procedurii de casare 1.254.955 lei și prin vânzare (expropriere) 46.148 lei.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Terenurile și construcțiile sunt reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2020. Managementul estimează că nu au existat variații semnificative între valoarea contabilă la 31 decembrie 2022 și valoarea justă stabilită 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 deține imobilizări suspendate de la utilizare. Imobilizările din aceasta categorie sunt amortizate în continuare și sunt prezentate la valoare netă 1.175.317 lei în situațiile financiare și reprezintă în cea mai mare parte clădiri (Hotel Somes și Hotel Unirea). Strategia actuală a conducerii cu privire la aceste active este de a identifica resursele necesare în vederea reabilitării lor și ulterior a reintroducerii lor în circuitul turistic. Managementul estimează că valoarea recuperabilă a acestor imobilizări este mai mare decât valoarea contabilă, astfel încât nu a fost necesară înregistrarea 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. În cadrul imobilizărilor necorporale au fost recunoscute licența de exploatare și taxa de concesiune. Activele necorporale sunt analizate an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

În cadrul imobilizărilor necorporale Societatea a recunoscut (i) și drepturile de utilizare în legătură cu exploatarea unui număr de 8 sonde din izvoare de apă minerală terapeutică în baza contractului semnat cu ANRM și respectiv (ii) dreptul de sub-traversare a conductei de apă termală pe terenuri care nu aparțin Societății, conform IFRS 16. Inițial a fost semnat un contract cu ANRM pentru o perioadă de 20 de ani perioada care a expirat. În anul 2020 contractul inițial a fost prelungit printr-un act adițional semnat la data de 23 iulie 2020 stabilindu-se că noua perioadă să fie de 5 ani cu începere de la 10.08.2020 până la 09.08.2025.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

La 31 decembrie 2022 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

	- lei	
Valoare bruta	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	904.150	924.150
Drepturi de utilizare (intrari)	0	281.568
Alte active necorporale (intrari)	0	
leșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final la 31.dec.	924.150	1.205.718

	- lei	
Ajustări de valoare	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	512.572	661.886
Ajustări de valoare reprezentând amortizări aferente drepturilor de utilizare	0	261.398
Ajustări de valoare reprezentând amortizări aferente altor imobilizari necorporale	149.314	
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
Sold final la 31.dec.	661.886	923.284

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01.ian.	411.578	262.264
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.dec.	262.264	282.433

3. Investiții imobiliare

Investițiile imobilizare deținute de societatea sunt imobile închiriate. Acestea sunt prezentate de către societate pe modelul bazat pe cost conform IAS 40 și IAS 16. Valoarea veniturilor din chirii realizată în anul 2022 este de 786.055 lei. Aceste active sunt amortizate în sistem linear pe o perioadă de 14 ani. La 31 decembrie 2022 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

	- lei	
Cost	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	400.343	348.490
Intrări	0	0
leșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final la 31.dec.	348.490	348.490

	- lei	
Ajustări de valoare	2021	2022
Sold inițial 01.ian.	0	66.738
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	66.738	63.631
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
Sold final la 31.dec.	66.738	130.369

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.dec.	281.752	218.121
--	----------------	----------------

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

4. Active financiare

Societatea deține următoarele categorii de active financiare a căror valoare este determinată astfel:

- Participații evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere: acțiunile deținute sunt cotate, iar valoarea justă este determinată ca fiind prețul titlurilor din ultima zi de tranzacționare.
- Participații evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Acestea sunt reprezentate de acțiuni necotate a căror valoare a fost determinată 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%.

Participații evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere:

Participațiile din această categorie sunt prezentate mai jos:

An 2021

Terț	nr. acțiuni	Preț mediu achiziție	Preț piață 30.09.2022	Valoare achiziție	Preț piață 31.12.2021	Valoare 31.12.2021	Diferențe 31.12.2021
SSIF IFB FINWEST SA	302.818	1,9121	1,8484	559.728,79	1,6860	510.551,15	49.177,64
SSIF IFB FINWEST SA	555.000	2,1155	1,8484	1.025.862,00	1,6860	935.730,00	90.132,00
SSIF IFB FINWEST SA	100	2,5200	1,8484	184,84	1,6860	168,60	16,24
Total				1.585.775,63		1.446.449,75	139.325,88

An 202

Terț	nr. acțiuni	Preț mediu achiziție	Preț piață 30.09.2022	Valoare achiziție	Preț piață 31.12.2022	Valoare 31.12.2022	Diferențe 31.12.2022
SSIF IFB FINWEST SA	96.757	1,9121	1,7200	166.422,04	1,7200	166.422,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	555.000	2,1155	1,7200	954.600,00	1,7200	954.600,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	100	2,5200	1,7200	172,00	1,7200	168,60	0,00
Total				1.121.194,04		1.121.194,04	0,00

Participații evaluate la valoare justă 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 31.12.2022 participația a fost ajustată în sensul deprecierei integrale a acesteia, având în vedere că această societate a intrat în insolvență începând cu anul 2017.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Turism Lotus Felix S.A. are un capital social de 126.699.982 lei compus din 1.266.999.819 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, cu sediul în Băile Felix, str. Victoria nr.20. Participația a fost reclasificată ca urmare a schimbării politicii contabile privind evaluarea activelor financiare (valoare justă prin alte elemente a rezultatului global). Evaluarea participațiilor Turism Felix SA în Turism Lotus SA la 31.12.2022, respectiv la 31.12.2021 s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2022 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.

An 2022

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.12.2022	Valoare aportată C.S. la 31.12.2022 (lei)	Diferențe evaluare la 31.12.2022 (lei)	Valoare justă la 31.12.2022 (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	(23.018.784)	15.409.904
Total acțiuni necotate			39.820.673	(24.410.769)	15.409.904

An 2021

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

5. Stocuri

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

- lei

Stocuri	2021	2022
Materii prime	58.522	58.522
Materiale consumabile	1.129.675	1.129.675
Obiecte de inventar	55.481	55.481
Materiale aflate la terți	230.382	230.382
Mărfuri	394.173	394.173
Valoarea stocurilor la 31.dec.	1.868.233	1.593.304

a) **Materii prime și materiale consumabile** – intrările de materii prime și materiale consumabile se fac la cost de achiziție, fiind evidențiate cantitativ-valoric, iar la darea în consum se folosește metoda FIFO. Criteriile care au stat la baza determinării stocurilor cu mișcare lentă și fără mișcare, sunt cele legate de data ultimei ieșiri din depozitul societății și de posibilitățile de valorificare ale acestora. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Nu au fost constituite ajustări pentru depreciere de valoare.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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

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	1.721.605	2.331.185
Clienți incerti	1.670.148	1.664.914
Clienți facturi de întocmit	840.302	22.982
Valoarea creanțelor comerciale la 31.dec.	4.232.055	4.019.080
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2021	2022
Sold inițial la 01.ian.	786.226	1.670.148
Ajustare constituită în an	953.248	5.562
Ajustare reversată în an	69.326	10.796
Sold final la 31.dec.	1.670.148	1.664.914
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	3.563.529	2.561.907
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 31.dec.	2.561.907	2.354.166

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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 exista 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 reevaluează categoriile de clienți precum și riscurile de neîncasare aferente acestora pentru fiecare categorie de vechime considerată.

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

Vechime	Institutii	Persoane fizice	Societati comerciale	Tour operator	Afiliat_Tour Operator	Afiliat Societati comerciale	TOTAL	Ajustare
0-90 zile	21,446	74,370	295,145	148,571	573,119	439,415	1,552,066	-
Risc asociat	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-
Ajustare	0	0	0	0	0	0	-	-
91-360 zile	110,362	-29	221	-1	0	0	110,553	-
Risc asociat	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-
Ajustare	0	0	0	0	0	0	-	-
Peste 360 zile	9,853	4,902	56,838	1,080,148	1,181,739	0	2,333,480	-
Risc asociat	100%	99%	100%	100%	43%	0%	-	-
Ajustare	9,853	4,852	56,838	1,080,148	513,224	0	-	1,664,915
TOTAL	151,515	84,096	409,043	2,308,867	2,268,082	439,415	3,996,099	1,664,915

7. Alte creanțe

	- lei	
Alte creanțe la 01.ian.	2021	2022
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.599	2.2177
TVA de recuperat	362.132	958.035
Alte creanțe sociale	970.113	943.002
Alte impozite și taxe	428.042	41.864
Debitori diverși	558.538	213.359
Subvenții	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.	3.357.506	2.629.042

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- lei

Alte creanțe la 31.dec.	2021	2022
Alte creanțe în legătură cu personalul	2.217	724
TVA de recuperat	958.035	1.491.268
Alte creanțe sociale	943.002	641.076
Alte impozite și taxe	41.864	18.955
Debitori diverși	213.359	0
Subvenții	132.982	119.400
Sume în curs de lămurire	74.230	78.827
Avansuri	16.556	497.206
Cheltuieli înregistrate în avans	246.796	196.554
Valoarea altor creanțe la 31.dec.	2.629.042	3.044.010

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	2.380	4.760
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final	79.204	83.964
Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	2.578.743	2.549.838
Valoarea netă a altor creanțe la 31.dec.	2.549.838	2.960.046

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 an	76.967	153.006
Valoare sfârșit an	153.006	38.997
Sold final	153.006	38.997
Valoarea netă la 01.ian.	76.967	153.006
Valoarea netă la 31.dec.	153.006	38.997

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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 casieria centrală a societății. Alte valori echivalente în numerar sunt în valoare de 30.776 lei la 31 decembrie 2021, respectiv 28.659 lei la 31 decembrie 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:

<i>- lei</i>		
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	30.176	28.659
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	6.002.594	12.943.892

<i>- lei</i>		
Numerar și echivalente în numerar	2021	2022
Conturi la bănci în lei	9.908.140	12.012.366
Conturi la bănci în valută	2.932.957	2.879.814
Numerar în „casă”	74.137	57.013
Alte echivalente de numerar	28.269	105.584
Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.	12.943.892	15.054.777

9. Alte investiții financiare pe termen scurt

Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate reprezintă valorile financiare investite în vederea realizării unui câștig pe termen scurt. Deținerile de acțiuni la sfârșitul anului 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 2.674 lei la 31 decembrie 2021, respectiv 11.437 lei la 31 decembrie 2022 și reflectă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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	1.446.450	1.121.194
Alte valori de încasat	5.455	11.437
Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.dec.	1.451.905	1.132.631

Structura portofoliului prezentat în categoria Alte Investiții financiare pe termen scurt se prezintă astfel:

Terț	nr. acțiuni	Preț mediu achiziție	Preț piață 30.09.2022	Valoare achiziție	Preț piață 31.12.2022	Valoare 31.12.2022	Diferențe 31.12.2022
SSIF IFB FINWEST SA	96.757	1,9121	1,7200	166.422,04	1,7200	166.422,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	555.000	2,1155	1,7200	954.600,00	1,7200	954.600,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	100	2,5200	1,7200	172,00	1,7200	168,60	0,00
Total				1.121.194,04		1.121.194,04	0,00

10. 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 31.12.2021			la data de 31.12.2022		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. Transilvania Investments	313.208.036	31.320.804	63,75%	313.208.036	31.320.803	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	3.422.750	6,99%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	491.187.962	49.118.796	100,00%
Valoarea capitalului social la 31.12.2022					49.118.796	

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- lei

Capital social	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Capital social conform RAS	49.614.646	49.130.671
Diminuării 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	1.931.388	47.499
Sold final 31.12.	47.499	0
Valoarea acțiunilor proprii	47.499	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 a fost acoperită din profitul realizat și nerepartizat din anul 2019 în valoare de 2.000.000 lei.

- lei

Pierderi legate de răscumpărare acțiunilor proprii	2021	2022
Pierderi legate de răscumpărarea acțiunilor proprii	1.447.113	0
Pierderi legate de răscumpărare acțiunilor proprii la 31.dec.	1.447.113	0

11. 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	-38.808.906
--------------------------------------	--------------------	--------------------

- lei

Alte elemente de capitaluri proprii	2021	2022
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.361.417	-10.358.092
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-26.447.489	-24.41.769
Sold final la 31.dec.	-36.808.906	-34.768.861

Rezultatul reportat la 31.dec.	-38.808.906	-34.768.861
---------------------------------------	--------------------	--------------------

12. 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
- rezultat provenit din recunoaștere concesiune resursa miniera	0	-8.191
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	24.799.721	26.857.222
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold final la 31.dec.	26.802.583	27.369.155

Rezultatul reportat la 31.dec.	26.802.583	27.369.155
---------------------------------------	-------------------	-------------------

13. Alte rezerve

Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale, Societatea a adoptat modelul reevaluării (IAS 16 pct. 29). Reevaluările sunt făcute cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Surplusul din rezerva din reevaluare efectiv realizat este înregistrat în conformitate cu prevederile (IAS 16 pct. 41).

Valoarea rezervei din reevaluare este prezentată în tabelul de mai jos.

- lei

Rezerve	2020	2021	2022
Rezerve din reevaluare	93.395.358	91.206.345	89.148.844
Rezerve legale	5.417.067	5.529.177	5.645.018
Alte rezerve	62.288.875	62.745.067	77.987.578
Sold final	161.101.300	159.480.589	167.781.441
Valoarea rezervelor 31.dec.	161.101.300	159.480.589	167.781.441

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 31 decembrie 2021 este de 91.206.345 lei, iar la data de 31 decembrie 2022 este de 89.148.844 lei. Societatea transferă 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 31 decembrie 2022 este de 5.645.018 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.

14. 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	10.354.62
Intrări rezultat curent	10.354.622	8.635.913
Distribuirea profitului	-462.885	-
Sold final 31.12.	10.354.622	8.635.913
Valoarea profit net de repartizat	10.354.622	8.635.913

- lei

Repartizări profit	2021	2022
Sold inițial 01.01.	6.693	112.110
Constituirii curente	112.110	115.840
Anulări/utilizări curente	-6.693	-112.110
Sold final 31.12.	112.110	115.840
Valoarea profitului repartizat	112.110	115.840

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

În cursul anului 2022 în conformitate cu hotărârea A.G.O.A. din 19.04.2022 profitul net realizat în anul 2021, după repartizarea rezervei legale, în valoare de 10.242.512 lei a fost repartizat la surse de finanțare a investițiilor. Societatea a constituit rezerve legale în cursul anului 2022 în valoare de 115.840 lei, aferente exercițiului financiar al anului 2022, acestea fiind supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

15. 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	579.103	1.229.103
Provizioane pentru beneficiile angajaților	579.103	718.089
Provizioane pentru remunerarea administratorilor	650.000	650.000
Total Provizion reversat în an	390.677	1.052.004
Sold final 31.12.	1.229.103	1.545.188
Valoarea provizioanelor la 31.dec.	1.229.103	1.545.188

Pe parcursul anului 2022 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 2022 a fost constituit provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2022 în valoare de 718.089 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

16. Împrumuturi pe termen lung

La 31.12.2022 Societatea are contractat un credit pentru investiții de la Banca Transilvania. Prin Contractul de credit nr. 12459120 din 19.07.2022, societatea beneficiază de un credit cu următoarele condiții:

- suma creditului: 40.000.000 lei
- perioada de creditare: 19.07.2022 - 30.06.2032
- rata dobânzii medii an 2022: 9,85%
- perioada de **gratie**: 24 luni de la data acordării

Creditul a fost garantat prin ipotecă imobiliară asupra Ștrandului Venus din Băile 1 Mai.

Creditul pentru investiții este recunoscut 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 celui activ. Capitalizarea costurilor îndatorării încetează la momentul punerii în funcțiune a activului. În cursul anului 2022 societatea a utilizat suma de 9.937.431 lei și a capitalizat dobânzi în valoare de 174.497 lei.

În contractele semnate cu Banca Transilvania, Societatea și-a asumat următoarele:

- să ruleze prin conturile curente deschise la Bancă un procent minim de 90% din cifra sa de afaceri, procent valabil la data acordării creditului /modificării contractului de credit.
- LTV "Raport Credit / Valoare de Piață garantii" de maxim 70% LTV va fi verificat la (i) Intabularea Proiectului (ii) cu o frecvență apoi minim anuală de la momentul dării în folosință sau la solicitarea expresă a Bancii. În cazul în care LTV>70%, în termen de maxim 30 zile se va proceda la remedierea situației,

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- fie prin completarea garantiilor cu altele care sa asigure un nivel al indicatorului mai mare de 70% , fie se va face o rambursare anticipata a creditului astfel incat nivelul indicatorului LTV sa coboare sub 70%
- Indicatorul DSCR (calculat astfel: (EBITDA - impozitul pe profit)/ serviciul datoriei (rate credit + costuri aferente creditelor /leasingurilor contractate, scadente in perioada analizata) va fi de minim 1.2 la nivel de companie. Acesta se va calcula anual incepand cu anul 2024, in baza situatiilor financiare intocmite si depuse pentru data de 31.12 a fiecarui an de finantare. Daca pe parcursul derularii creditului, indicatorul va scadea sub 1.2x banca isi rezerva dreptul sa reconsidere conditiile de finantare.

17. Alte datorii pe termen mediu și lung

Garanțiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizorii de imobilizări, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2021 fiind de 1.125.897 lei, iar la data de 31 decembrie 2022 fiind de 1.751.007 lei.

18. 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
Avansuri incasate in contul comenzilor	-	1.785.718
Sold inițial 01.01.	5.671.197	7.007.194
Furnizori	35.079.342	49.858.903
Furnizori de imobilizări	10.297.105	30.571.661
Furnizori facturi nesosite	4.704.003	7.355.181
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.785.718	(208.489)
Total acumulări datorii comerciale	51.866.168	87.577.256
Furnizori	33.512.011	49.101.544
Furnizori de imobilizări	12.900.841	28.807.601
Furnizori facturi nesosite	4.117.319	7.413.655
Avansuri incasate in contul comenzilor	-	46.106
Total plăți datorii comerciale	50.530.171	85.368.906
Furnizori	3.224.946	3.982.305
Furnizori de imobilizări	1.330.354	3.094.414
Furnizori facturi nesosite	666.176	607.702
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.785.718	1.531.123
Sold final 31.12.	7.007.194	9.215.544
Valoarea datoriilor comerciale la 31.dec.	7.007.194	9.215.544

19. 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	11.364.448	12.705.653
Contribuția asiguratorie de muncă	683.787	765.736
TVA de plată	1.558.960	207.259
Impozite aferente salariilor	2.226.426	2.567.950
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.461.859	2.363.361
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	205.095	202.862
Total creșteri datorii impozite și taxe curente	18.800.575	18.812.821
Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	11.400.252	12.863.733
Contribuția asiguratorie de muncă	672.208	771.355
TVA de plată	1.558.960	207.259
Impozite aferente salariilor	1.972.657	2.787.425
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.447.108	2.332.713
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	205.242	200.097
Total diminuări datorii impozite și taxe curente	18.256.427	19.162.582
Impozite și taxe curente	2021	2022
Asigurări sociale	1.147.937	989.857
Contribuția asiguratorie de muncă	67.985	62.366
Impozite aferente salariilor	415.963	196.488
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	71.707	102.355
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	4.478	7.243
Sold final la 31.12.	1.708.071	1.358.309

Valoarea impozitelor și taxelor curente la 31.dec.	1.708.071	1.358.309
---	------------------	------------------

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.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

20. Alte datorii

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

<i>- lei</i>		
Alte datorii curente	2021	2022
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 final la 31.12.	6.510.500	4.125.980

Valoare – alte datorii curente la 01.ian.	5.911.699	4.125.980
--	------------------	------------------

<i>- lei</i>		
Alte datorii curente	2021	2022
Datorii salariale	1.031.299	914.284
Garanții personal	2.424.126	2.669.534
Dividende de plată	192.302	192.302
Creditori diverși	478.254	479.564
Alte datorii asimilate	0	54.615
Venituri în avans	0	49.286
Sold final la 31.12.	4.125.980	4.359.585

Valoare – alte datorii curente la 31.dec.	4.125.980	4.359.585
--	------------------	------------------

În cadrul garanțiilor față de personal sunt cuprinse sumele reținute personalului care are atribuții de gestionar. Clienții creditori reprezintă plăți făcute de către tour operatori în avans pentru rezervări. În anul precedent aceste sume au fost prezentate ca și venituri în avans.

21. Venituri exploatare

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

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	%	Realizat 31.dec.2022	%
Venituri din servicii de cazare	29.779.889	34,48	33.967.945	34,46
Venituri din alimentație publică	30.060.140	34,81	35.672.522	36,19
Venituri din tratament	6.754.968	7,82	8.644.669	8,77
Venituri din agrement	10.177.335	11,78	10.320.475	10,47
Venituri din chirii	745.744	0,86	786.055	0,80
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	4.723.639	5,47	6.286.737	6,38
Cifra de afaceri	82.241.715	95,22	95.678.402	97,07
Alte venituri din exploatare, subvenții	4.125.166	4,78	2.888.943	2,93

Venituri din exploatare – total	86.366.882	100	98.567.345	100
--	-------------------	------------	-------------------	------------

- lei

Venituri din subvenții	2021	2022
Subvenții aferente exploatării plată personal	3.001.655	2.126.252
Subvenții aferente exploatării alte cheltuieli	415.593	471.100

Venituri din subvenții- total	3.417.248	2.597.3525
--------------------------------------	------------------	-------------------

Subvențiile de exploatare pentru personal se referă la:

- lei

Timp redus	OUG 132/2020	2.102.926
Zile libere părinți	OUG 147/2020	23.326

Total	2.126.252
--------------	------------------

Restul subvențiilor încasate sunt pentru alte cheltuieli din exploatare.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

22. Cheltuieli

Structura cheltuielilor aferente exploatării se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	44.146	66.006
Cheltuieli cu materialele consumabile	3.050.814	3.871.730
Cheltuieli privind obiectele de inventar	1.075.893	1.345.145
Cheltuieli privind materialele nestocate	45.415	46.075
Cheltuieli privind energia și apa	8.626.562	15.068.366
Cheltuieli privind mărfurile	9.586.304	11.842.149
Reduceri comerciale primite	-5.356	-7.357
Cheltuieli materiale – total	16.057.016	32.232.114
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	785.118	1.467.173
Cheltuieli cu chirii	32.832	45.640
Cheltuieli cu primele de asigurare	172.172	139.060
Cheltuieli cu pregătirea personalului	38.115	3.600
Cheltuieli cu colaboratorii	1.666.689	1.600.161
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	178.634	52.294
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	229.968	278.640
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.031	0
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	10.445	32.896
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	242.606	245.575
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	258.404	410.265
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	3.010.249	3.699.221
Cheltuieli cu terți – total	6.626.262	7.974.526
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.625.611	2.926.960
Impozite și taxe – total	2.625.611	2.926.960
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	30.920.289	34.836.626
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	2.334.872	2.729.500
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	32.943	34.087
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de muncă	683.787	765.736
Cheltuieli salariale – total	33.971.891	38.365.949

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
<i>Amortizări, ajustări, provizioane</i>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	68.531	0
Alte cheltuieli de exploatare	156.850	173.523
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	7.800.436	7.670.785
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	1.229.103	1.373.101
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-390.677	-1.052.004
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	955.628	5.309
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-69.326	-10.796
<i>Amortizări, ajustări, provizioane – total</i>	9.750.544	8.159.918

Cheltuieli de exploatare – total	75.398.088	89.659.467
---	-------------------	-------------------

23. Venituri și cheltuieli financiare

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

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
<i>Cheltuieli financiare</i>		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	14.504	83.475
Cheltuieli privind dobânzile	42.106	55.982
Pierderi din evaluarea la valoarea justă	231.638	155.924

Cheltuieli financiare – total	288.248	295.381
--------------------------------------	----------------	----------------

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
<i>Venituri financiare</i>		
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	40.751	130.016
Venituri din diferențe de curs valutar	63.517	92.998
Venituri din dobânzi	15.098	90.718
Alte venituri financiare	132.211	234.383

Venituri financiare – total	257.576	548.115
------------------------------------	----------------	----------------

Rezultatul financiar	-30.672	252.734
-----------------------------	----------------	----------------

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

24. Impozitul pe profit

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 372.776 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar al anului 2022 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuie avute în vedere obținerii de facilități fiscale.

Începând cu anul 2017 societatea se încadrează la calcularea impozitului în regim mixt, calculând în cursul anului 2022 impozit specific în valoare de 152.051 lei, valoare care cuprinde facilitățile fiscale acordate pentru sprijin în domeniul HORECA.

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

Perioada 01.01.2022 – 31.12.2022		- lei
		valori
I.	Venituri totale, <i>din care:</i>	100.178.259
A.	Venituri totale impozabile	20.301.685
II.	Cheltuieli totale, <i>din care:</i>	91.017.648
	Cheltuieli totale nedeductibile	2.392.583
B.	Cheltuieli totale impozabile	17.458.061
	Rezerva legală	115.840
III.	Profit brut (I – II)	9.160.611
IV.	Profit impozabil (A – B)	2.727.784
V.	Impozit pe profit	436.446
VI.	Sponsorizări	17.742
VII.	Reducere conform OUG 153/2020	46.057
VIII.	Impozit pe profit datorat final (V – VII)	372.647
Impozit pe profit datorat		372.647

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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

Impozitul pe profit recunoscut în Situația rezultatului global:

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
Impozit curent		
Cheltuieli cu impozitul curent aferent anului	422.130	372.647
Cheltuieli cu impozitul specific	161.370	152.051
Impozit amânat		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	583.500	524.698

25. Impozit profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2022, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2021	Realizat 31.dec.2022
Imobilizări corporale- diferențe temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	14.593.015	14.263.815
Impozit amânat – datorie	14.593.015	14.263.815
Active financiare- diferențe temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	-4.231.598	-3.905.723
Impozit amânat – activ	-4.231.598	-3.905.723
Impozit pe profit amânat – datorie	10.361.417	10.358.092

- lei

An	Explicația	Total	Cota	Datorie / creanță	Diferențe an precedent
2022	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-24.410.769	16%	-3.905.723	0
	- diferențe temporare impozabile	89.148.844	16%	14.263.815	0
	Total	65.103.292		10.358.092	0
2021	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-26.447.489	16%	-4.231.598	0
	- diferențe temporare impozabile	91.206.345	16%	14.593.015	0
	Total	64.758.856		10.361.417	0

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

26. Rezultatul pe acțiune

Profitul pe bază 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 31.dec.2022
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	10.354.622	8.635.913
Număr mediu ponderat de acțiuni ordinare	491.306.709	491.187.796
Profit pe acțiune de bază	0,0211	0,0176
Dividend brut convenit pe acțiune	0,0000	0,0087

27. 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	30.920.289	34.836.626
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	2.334.872	2.729.500
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	716.730	765.736

Cheltuieli beneficii angajați – total	33.971.891	38.331.862
--	-------------------	-------------------

A. Indemnizații acordate consiliului de administrație și de conducere (director cu contract de mandat), auditorilor financiari și auditorilor interni:

- suma de 1.318.876 lei, reprezentând drepturile de natură salarială convenite membrilor Consiliului de Administrație al societății și directorului societății, care are încheiat cu societatea un contract de mandat
- suma de 57.530 lei onorarii auditor statutar S.C. BDO Auditors&Business Advisors S.R.L
- suma de 51.723 lei servicii audit intern prestate de S.C. Associated Business Auditors S.R.L.

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 finele anului 2022.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

28. Raportarea pe segmente

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

- lei

nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	Centre de profit									Total CP
		Internațional	Termal	Nufărul	Poienița	Mureș	Someș	Unirea	Apollo-Felix	Venus 1 Mai	
A	VENITURI TOTALE	22.286.727	18.489.228	7.667.135	10.619.60	13.396.03	0	0	16.146.883	0	88.605.610
1	Venituri din exploatare	22.286.727	18.489.228	7.667.135	10.619.60	13.396.03	0	0	16.146.883	0	88.605.610
a	Venituri din act. de bază	22.286.727	18.489.228	7.667.135	10.619.60	13.396.03	0	0	16.146.883	0	88.605.610
a.1	- hotel	10.748.149	8.381.556	3.960.416	4.648.187	6.229.636	0	0	0	0	33.967.945
a.2	- alimentație publică	9.478.566	7.335.250	3.706.718	4.198.327	4.943.047	0	0	6.010.614	0	35.672.522
a.3	- tratament	1.875.807	2.772.423	0	1.773.090	2.223.350	0	0	0	0	8.644.669
a.4	- agrement	184.206	0	0	0	0	0	0	10.136.269	0	10.320.475
a.5	- grup gosp. chirii, alte*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b	Alte venituri din exploatare										
2	Venituri financiare										
B.	CHELTUIELI TOTALE	23.506.866	16.067.173	6.639.686	9.702.406	11.351.52	552.516	401.840	13.632.929	3.511	81.858.453
1	Cheltuieli de exploatare	23.506.866	16.067.173	6.639.686	9.702.406	11.351.52	552.516	401.840	13.632.929	3.511	81.858.453
a	- mărfuri	2.851.345	2.193.325	1.076.248	1.372.150	1.730.672	0	0	2.618.385	0	11.842.126
b	- mat. prime și auxiliare	1.004.320	545.103	155.343	331.365	397.611	742	1.155	771.546	0	3.207.185
c	- obiecte de inventar	275.121	509.529	91.992	214.045	141.225	72	0	91.193	0	1.323.177
d	- utilități (energie, apă)	3.895.753	3.056.971	697.161	970.958	1.599.922	29.174	21.645	2.656.985	1.746	12.930.316
d.1	- energie termică	1.427.933	1.385.229	442.659	307.472	703.522	0	0	235.602	0	4.502.417
d.2	- energie electrică	1.401.305	526.314	199.930	341.257	442.857	28.504	21.005	573.266	0	3.534.438
d.3	- apă, canal, apă term.	1.066.515	1.145.428	54.573	322.228	453.543	669	640	1.848.117	1.746	4.893.461
e	- reparații	576.760	121.718	58.082	65.658	76.713	11.334	563	346.310	0	1.257.138
f	- terți	1.145.786	769.197	421.893	471.845	475.645	5.965	2.365	538.533	1.301	3.832.530
g	- ch. cu impozite și taxe	320.044	207.399	71.588	167.828	274.938	186.891	171.851	110.140	0	1.510.678
h	- cheltuieli cu personalul	7.569.594	5.586.524	2.185.169	4.368.602	4.162.803	209.844	163.561	3.351.223	0	27.597.319
i	- amortizare	1.637.044	1.230.788	325.674	718.210	1.376.352	108.494	40.701	990.008	465	6.427.735
j	- alte chelt de exploatare*	7.583	362	283	155	335	0	0	623	0	9.340
k	- cheltuieli gen. repartizate	3.784.078	1.846.259	1.556.253	1.021.591	1.115.310	0	0	2.157.983	0	11.481.474
2	Cheltuieli financiare										
C.	REZULTAT BRUT	-780.701	2.422.055	1.027.448	917.198	2.044.507	-552.516	-401.840	2.513.953	-3.511	7.186.594

Subvenții	325.059	395.793	117.719	475.999	281.296	0	3.127	163.307	0	1.762.300
-----------	---------	---------	---------	---------	---------	---	-------	---------	---	-----------

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Rezultatul realizat pe segmente de activitate la 31 decembrie 2022

- lei

nr. crt.	Denumire indicatori	Activitatea de cazare (hoteliară)	Activitatea de alimentație publică	Activitatea de tratament & spa	Activitatea de agrement ștranduri	Activitatea de închiriere	Activitatea de revânzare utilități	Alte activități aferente cifrei de afaceri	În conservare	În proces de modernizare	Alte	TOTAL
a	Venituri operaționale	33.967.945	35.672.522	8.644.669	10.320.475	786.055	6.107.468	179.269	0	0	291.591	95.969.993
b	Venituri din subvenții	376.500	888.565	420.620	73.488	0			3.127	0	835.052	2.597.352
c	Cheltuieli operaționale	29.373.917	34.571.588	9.698.647	8.576.170	183.781	4.377.370	0	957.483	3.511	1.916.999	89.659.467
d	Rezultat operațional	4.970.527	1.989.499	-633.358	1.817.793	602.274	1.730.098	179.269	-954.356	-3.511	-790.357	8.907.878
e	Venituri din cedarea și vânzarea de active										0	0
f	Cheltuieli din cedarea și vânzarea de active										0	0
g	Rezultat din cedarea și vânzarea de active	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
h	Venituri financiare										548.115	548.115
i	Cheltuieli financiare										295.381	295.381
j	Rezultat financiar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	252.734	252.734
k	Profit înainte de impozitare	4.970.527	1.989.499	-633.358	1.817.793	602.274	1.730.098	179.269	-954.356	-3.511	-537.623	9.160.611

29. Principali indicatori economico-financiar

Principali indicatori economico-financiar:

- lei

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză		Perioada	
				12 luni 2021	12 luni 2022	2021.	2022
1.	Indicatorul lichidității curente	rLg	$rLg = Ac / Dc$	21.281.985 / 13.002.615	22.937.367 / 14.950.781	1,64	1,53
2.	Gradului de îndatorare	gÎ	$gÎ = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	0 / 207.352.836 x 100	9.937.431 / 218.020.604 x 100	0,00	4,56
3.	Gradului de îndatorare la termen	gÎt	$gÎt = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	0 / 207.352.836 x 100	9.937.431 / 227.958.035 x 100	0,00	4,36
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	VrotCrcom	$VrotCrcom = Crcom \times CA \times Nz$	3.802.867 / 82.241.715 x 365	3.963.926 / 95.678.402 x 365	17	14
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	VrotAi	$VrotAi = CA / Ai$	82.241.715 / 211.543.088	95.678.402 / 233.478.468	0,39	0,41
						nr. de zile	
						nr. de ori	

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Lichiditatea generală se situează la un nivel confortabil și cunoaște o îmbunătățire față de anul precedent asigurând astfel o capacitate sporită pentru plată 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

- lei

nr rată	Ratele implicate în determinarea scorului „Z”				coeficient de ponderare	Scor obținut pe perioada de analiză	
	formula ratelor implicate		Valori calcul pe perioada de analiză			2021	2022
			2021	2022			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	21.281.985 / 233.071.869	22.937.367 / 256.612.389	1,2	0,1096	0,1073
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pnreinv / At	10.242.512 / 233.071.869	4.238.547 / 256.612.389	1,4	0,0615	0,0231
r3	Rezultatul curent înaintea	Pb / At	10.242.512 / 233.071.869	9.160.611 / 256.612.389	3,3	0,1549	0,1178
r4	Capitalizarea bursieră /	KBVB / Dtml	170.974.735 / 1.125.897	126.726.494 / 11.473.053	0,6	91,1138	6,4750
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	82.241.715 / 233.071.869	95.678.402 / 256.612.389	0,99	0,3493	0,3691
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						91,7891	7,0923
Z ≤ 1,5				-		-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8				-		-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70				-		-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99				-		-	-
Z ≥ 3				-		91,7891	7,0923

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
- 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

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Modelul Canon Holder

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

- lei

nr. crt.	Indicatorul	U.M.	Valori		Simbol
			la 31.12.2021	la 31.12.2022	
1	Creanțe	lei	5.017.955	5.156.655	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	12.943.892	15.054.777	Db
3	Datorii pe termen scurt	lei	13.002.615	14.950.781	Dts
4	Capital permanent	lei	220.069.254	241.612.322	Kperm
5	Pasiv total	lei	233.071.869	256.612.390	Pt
6	Cheltuieli financiare	lei	288.248	295.381	Chf
7	Venituri totale	lei	86.624.457	99.115.460	Vt
8	Cheltuieli cu personalul	lei	33.971.891	38.365.949	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	53.289.192	55.612.800	VA
10	Excedentul brut al exploatării	lei	20.108.938	16.917.243	EBE
11	R1	-	1,3814	1,3519	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,9442	0,9415	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0033	0,0030	Chf / Vt
14	R4	-	0,6375	0,6899	Chp / VA
15	R5	-	0,3774	0,3042	EBE / VA
16	$Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$	-	45,2671	42,4865	Z

30. Tranzacții cu părți afiliate

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

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

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

La 31.12.2022 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

- lei

Părți afiliate	Creanțe	Datorii
S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	1.754.858	607.205
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	439.415	0
TOTAL	2.194.273	607.205

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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.	1.475	5.004.917
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	167.850	3.663.928
TOTAL	169.325	8.668.845

Vânzările 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 2.991.892 lei și prestări servicii transport de 92.716 lei.

31. 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 9.513 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, fapt datorat în principal depozitelor în valută deținute se societate.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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 2022 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 vânzării.

Societatea aplica metoda simplificata 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 acestuia 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

Explicații	Nota	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active						
Numerar și echivalente numerar	8	16.188.647	15.067.453	1.121.194	0	0
Creanțe comerciale și alte creanțe	6 - 7	5.364.518	3.184.381	515.223	1.664.914	0
Stocuri	5	1.593.304	1.593.304	0	0	0
Alte active imobilizate	1 - 4	233.324.454	0	0	0	233.324.45
Total active		256.470.923	19.845.138	1.636.417	1.664.914	233.324.45
Datorii						
Provizioane și datorii pe termen lung	14	11.903.280	0	1.545.188	10.358.092	0
Datorii comerciale și alte datorii	15 - 18	26.534.189	9.109.359	5.848.770	11.576.060	0
Total datorii		38.437.469	9.109.359	7.393.958	21.934.152	0
Excedent de lichiditate în perioadă		218.033.454	10.735.779	-5.757.541	-20.269.238	0
Excedent de lichiditate cumulată			10.735.779	4.978.238	-15.291.000	-15.291.000

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

Analiza de senzitivitate 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.

Senzitivitatea este mai mare în 2022 decât în 2021 din cauza creșterii disponibilului din conturile curente.

<i>- lei</i>		
deprecieri față de dobânzile în lei – 31.dec.	2021	2022
- reducere cu 0,5 p.p. aferent creditului angajat	0	49.490
- reducere cu 0,5 p.p. aferent disponibilului	-14.481	30.063
Impactul în rezultat – 31.dec.	-14.481	79.553

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

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

Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante:

<i>- lei</i>		
deprecieri față de devize – 31.dec.	2021	2022
- deprecieri cu 10 % față de €	-277.235	-270.872
- deprecieri cu 10 % față de \$	-12.386	-17.109
Impactul în rezultat – 31.dec.	-289.621	-287.981

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

Riscul operațional

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

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

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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 218.020.604 lei la data de 31 decembrie 2022, respectiv 207.352.836 lei la data de 31 decembrie 2021.

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

32. Evenimente ulterioare bilanțului

Profitul net realizat în anul 2022 este în valoare de 8.635.913,20 lei, iar rezerva legală repartizată este în valoare de 115.840,38 lei.

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

33. Propunerea consiliului de administrație de repartizarea profitului net

Profitul net realizat în anul 2022 în valoare de 8.635.913,20 lei.

Totodată, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net al societății obținut în anul 2022, astfel:

➤ La rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată	115.840,38 lei
➤ Rezultat provenit din recunoaștere concesiune resursă minieră	(8.191,00 lei)
➤ 50, 20% Distribuirea de dividende acționarilor ce corespunde un dividend brut de 0,0087 lei / acțiune	4.273.335,27 lei
➤ 49,80% Profit repartizat la surse proprii de finanțare	4.238.546,55 lei

Valoarea dividendului brut pe acțiuni propus a se acorda acționarilor societății este de 0,0087 lei, căruia îi corespunde un dividend net pe acțiune de 0,0080 lei, la o cotă de impozit pe dividend de 8%, iar valoarea totală a dividendului brut este de 4.273.335,27 lei.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 02 martie 2023.

34. 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, acreantele aferente acestor litigii fiind ajutate integral în situațiile financiare.

La 31 decembrie 2022 societatea face obiectul unor litigii în care are și calitatea de parat dintre care se remarcă ca semnificativ litigiul din dosarul nr. 29044/3/2020, litigiul în care CSDR SIND Turism Romania SRL solicita anularea de către instanța a licenței 1158/2000. Pana în prezent sentințele emise de către instanțele inferioare au fost favorabile Societății.

IV. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

(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) Contingențe 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 2022 și 2021 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.

(d) Contingențe legate de împrumuturile contractate

Societatea are contractate împrumuturi de la Banca Transilvania în favoarea careia au fost instituite o serie de garanții. Informații de detaliu în legătură cu aceste garanții pot fi regăsite în cuprinsul notei Nota 16.

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel