



**DORNA TURISM S.A. - Complex hotelier \*\*\* Bradul - Calimani**  
**VATRA DORNEI, str. Republicii nr. 5, cod 725700, jud. SUCEAVA**  
Nr. inreg. la O.R.C.: J1991000159335; CUI : RO 742395  
IBAN: RO93 BTRL 0570 1202 3982 81XX Banca Transilvania - Vatra Dornei  
IBAN: RO15 RNCB 0243 0232 3930 0001 BCR - Vatra Dornei  
TREZORERIE Suceava: RO24 TREZ 5915 069X XX00 3969

---

Tel/fax : 0230/371150, 371778; 0230/375314,374525,374526

## **RAPORT TRIMESTRIAL**

**Trimestrul I - 2026**

**CONFORM REGULAMENTULUI A.S.F. nr. 5/2018**

**Data raportului: 28.05.2026**

- Denumirea entității emitente: Societatea DORNA TURISM SA
- Sediul social: VATRA DORNEI, str. Republicii nr. 5, jud. Suceava
- Numarul de telefon/fax: 0230/375314; 0230/371138
- Cod unic de înregistrare: RO 742395
- Numărul de ordine in registrul comerțului: J1991000159335
- Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900RKRH3JT3DOFS58
- Capitalul social subscris și vărsat: 3.559.292 lei
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valori mobiliare: PIAȚA ALTERNATIVĂ AERO

### **1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada trimestrului I - 2026 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului**

În perioada de referință, activitatea societății DORNA TURISM SA, s-a desfășurat în condiții de continuitate, dar sub influența riscurilor și a incertitudinilor specifice sectorului de turism. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, principalii indicatori financiari au înregistrat o ușoară scădere prin diminuarea cifrei de afaceri și a veniturilor totale, dar în același timp, s-au diminuat și cheltuielile, rezultând astfel o influență favorabilă asupra pierderii contabile înregistrate în acest trimestru.

## 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei de raportare

În perioada de raportare s-au realizat venituri din vânzări directe și prin agenții de turism, dar fiind perioadă de extrasezon, conducerea societății a luat măsuri pentru diminuarea costurilor. Gradul de ocupare a scăzut ușor, în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce tarifele în general s-au menținut la același nivel. Astfel, comparativ cu primul trimestru al anului 2025, cifra de afaceri în aceeași perioadă de raportare a anului curent scade de la 2.127.050 RON la 1.575.034 RON, respectiv cu -25,95%, în timp ce pierderea netă de -1.565.140 RON înregistrată în primele 3 luni ale anului 2025, scade la valoarea de -1.279.610 RON în aceeași perioadă a anului în curs.

### ANALIZA COMPARATIVA A INDICATORILOR PE TRIM 1- 2024- 2025-2026

Nr. Crt.	Denumire indicatori economico – financiari	TRIM 1- 2024	TRIM 1- 2025	TRIM 1-2026	DIFERENTE 2026 - 2025	
					DIFERENTE +/-	%
1.	Venituri din cazare	752,643	831,376	505,038	-326,338	-39.25
2	Venituri din tratament	485,732	498,249	472,157	-26,092	-5.24
3	Venituri din apă balneată	19,740	21,196	17,940	-3,256	-15.36
4	Venituri din alte prestații	59,618	41,226	24,363	-16,863	-40.90
5	<b>Venituri din prestari servicii</b>	<b>1,317,733</b>	<b>1,392,047</b>	<b>1,019,498</b>	<b>-372,549</b>	<b>-26.76</b>
6	Venituri din chirii	58,646	69,403	65,988	-3,415	-4.92
7	Venituri din vanzarea marfurilor	649,065	631,510	455,652	-175,858	-27.85
8	Venituri din activitati diverse	40,358	34,090	33,896	-194	-0.57
9	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>2,065,802</b>	<b>2,127,050</b>	<b>1,575,034</b>	<b>-552,016</b>	<b>-25.95</b>
10	Venituri din productia de laborator	27,957	32,187	18,661	-13,526	-42.02
11	Venituri din reevaluari	366,381	366,381	366,381	0	0.00
12	Alte venituri din exploatare	0	0	2,486	2,486	100.00
13	<b>VENITURI EXPLOATARE</b>	<b>2,460,140</b>	<b>2,525,618</b>	<b>1,962,562</b>	<b>-563,056</b>	<b>-22.29</b>
14	VENITURI FINANCIARE	2,969	8,192	2,087	-6,105	-74.52
15	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>2,463,109</b>	<b>2,533,810</b>	<b>1,964,649</b>	<b>-569,161</b>	<b>-22.46</b>
16	Cheltuieli cu materialele	170,455	376,478	313,789	-62,689	-16.65
17	Alte cheltuieli materiale	97,162	37,860	8,373	-29,487	-77.88
18	Cheltuieli cu energia și apa	276,188	90,950	73,673	-17,277	-19.00
19	Cheltuieli cu mărfurile	318,012	339,850	195,408	-144,442	-42.50
20	Cheltuieli cu reparațiile	133,715	11,045	77,737	66,692	603.82
21	Cheltuieli cu asigurările	8,331	11,359	1,901	-9,458	-83.26
22	Cheltuieli de protocol, reclamă	5,446	3,331	0	-3,331	-100.00
23	Cheltuieli de transport	2,809	1,259	796	-463	-36.78

24	Cheltuieli poștale și telecomunicații	11,573	18,138	19,597	1,459	8.04
25	Cheltuieli cu serviciul bancar	13,414	11,617	6,118	-5,499	-47.34
26	Alte cheltuieli cu serviciile executate	144,616	170,889	107,176	-63,713	-37.28
27	Cheltuieli cu impozite+taxe	155,642	192,078	174,929	-17,149	-8.93
28	Cheltuieli cu amenzi și penalități	48,520	21,292	27,451	6,159	28.93
29	Cheltuieli cu sponsorizări+cedari active +alte	2,280	422	0	-422	-100.00
30	Cheltuieli cu amortizările	678,503	453,649	341,860	-111,789	-24.64
31	<b>TOTAL CHELTUIELI MATERIALE</b>	<b>2,066,666</b>	<b>1,740,217</b>	<b>1,348,808</b>	<b>-391,409</b>	<b>-22.49</b>
32	Cheltuieli cu deplasările	713	953	58	-895	-93.91
33	Salarii și indemnizații	1,729,638	2,274,007	1,844,134	-429,873	-18.90
34	Alte cheltuieli sociale (ch cu asig si protectie sociala)	37,805	49,718	41,258	-8,460	-17.02
35	<b>TOTAL CHELTUIELI CU PERSONALUL</b>	<b>1,768,156</b>	<b>2,324,678</b>	<b>1,885,450</b>	<b>-439,228</b>	<b>-18.89</b>
36	CHELTUIELI EXPLOATARE	3,834,822	4,064,895	3,234,258	-830,637	-20.43
37	CHELTUIELI FINANCIARE	88,961	34,055	10,001	-24,054	-70.63
38	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>3,923,783</b>	<b>4,098,950</b>	<b>3,244,259</b>	<b>-854,691</b>	<b>-20.85</b>
39	<b>PROFIT BRUT</b>	<b>-1,460,674</b>	<b>-1,565,140</b>	<b>-1,279,610</b>	<b>285,530</b>	<b>-18.24</b>
40	IMPOZIT SPECIFIC	0	0	0	0	0.00
41	<b>PROFIT NET</b>	<b>-1,460,674</b>	<b>-1,565,140</b>	<b>-1,279,610</b>	<b>285,530</b>	<b>-18.24</b>

**Veniturile totale** au scăzut în procent de -22,46%, în special ca urmare a scăderii gradului de ocupare comparativ cu trimestrul I al anului 2025. Primele 3 luni ale anului, mai ales luna martie, rămân luni de extrasezon, în care veniturile sunt reduse, în timp ce costurile de funcționare sunt destul de ridicate.

**Cheltuielile totale** s-au diminuat în procent de -20,85%, față de trimestrul I al anului trecut, concomitent cu scăderea veniturilor și ca urmare a măsurilor luate de conducerea societății pentru diminuarea cheltuielilor. Salariul minim a fost menținut la nivelul celui existent în anul 2025 și nu s-au înregistrat alte modificări salariale în trimestrul I al anului 2026. Din cauza lipsei de forță de muncă specifică domeniului turistic și mai ales medical, preocuparea principală este menținerea personalului calificat și cu experiență, deosebit de important în prestarea serviciilor în lunile ce urmează și până la sfârșitul anului. Cheltuielile materiale au scăzut concomitent cu scăderea cheltuielilor cu energia, apa și mărfurile, în timp ce au crescut semnificativ cheltuielile cu reparațiile la conductele de apă și canalizare, care pot fi executate doar în perioadele cu activitate mai redusă. Cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe au înregistrat o scădere în procent de -24,64% față de trimestrul I al anului trecut. Cheltuielile financiare au scăzut cu -70,63% prin diminuarea soldului la creditele aflate în derulare.

**Rezultatul contabil net** la 31.03.2026, respectiv pierdere contabil de -1.279.610 RON, este în scădere cu -18,24% față de pierderea contabilă înregistrată în trimestrul I al anului anterior, pierdere ce urmează a fi recuperată pe parcursul lunilor următoare, odată cu creșterea volumului de servicii prestat în perioada de sezon.

Societatea se confruntă în continuare cu lipsa de lichidități din cauza costurilor ridicate aferente achizițiilor de mărfuri, energie, materiale, servicii, a costurilor salariale, precum și cu dificultăți legate de forța de muncă necesară.

### 3. INDICATORI ECONOMICI- FINANCIARI

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Mod calcul	Valori	Rezultat
1	<b>Indicatorul lichidității curente</b>	Active curente/ Datorii curente	579.594/ 3.455.714	0.17
2	<b>Indicatorul gradul îndatorare</b>	Capital împrumutat/ capital propriu x 100	700.000/ 12.395.294	5.64 %
3	<b>Viteza de rotație a debitelor- clienți</b>	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 90 zile	150.038/ 1.575.034 x 90 zile	9 zile
4	<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	1.575.034 / 16.052.188	0.10

Notă:

1) Indicatorul lichidității curente - 0,17 - care oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele circulante, este sub nivelul recomandat și acceptabil, din cauza soldului de plată la furnizori, drepturi salariale, datorii la bugetul de stat și local, cu termen de plată mai mic de un an, precum și a disponibilităților bănești reduse pentru acoperirea tuturor cheltuielilor la timp; valoarea acestui indicator este în creștere față de aceeași perioadă a anului 2025 (0,13).

2) Indicatorul gradului de îndatorare certifică faptul că un procent de 5,64% din capitalurile proprii îl reprezintă datoriile cu termen de decontare mai mare de un an;

3) Viteza de rotație a debitelor – clienți - 9 zile - este relevant, în sensul că societatea deține controlul asupra debitelor datorate de clienți și nu există solduri restante de încasat cu

valori foarte mari, respectiv pentru perioade de timp considerabile; valoarea acestui indicator a scăzut față de trimestrul I al anului anterior 11 zile).

4) Viteza de rotație a activelor imobilizate - 0,10 - indică eficiența gestionării activelor imobilizate prin examinarea cifrei de afaceri generate de exploatarea acestora; valoarea acestui indicator este în scădere în raport cu valoarea de 0,21 înregistrată în perioada similară a anului precedent.

#### **4. Alte informații**

La data de 31.03.2026 societatea nu înregistrează datorii restante către bugetul consolidat al statului, întrucât a beneficiat de eșalonare la plată pentru o parte din datorii și au fost achitate în termen legal toate datoriile curente. În perioada următoare, activitatea societății se va confrunța cu riscuri și incertitudini din cauza factorilor externi imprevizibili, a instabilității economice la nivel național și global, care pot influența rezultatele financiare din acest an.

*Menționăm faptul că situațiile financiar-contabile încheiate la data de 31.03.2026 nu au fost auditate.*

**DIRECTOR GENERAL**  
**Ing. VEZETEU ALEXANDRU**