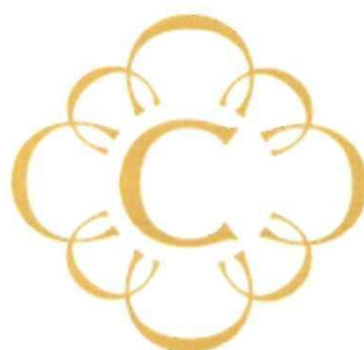
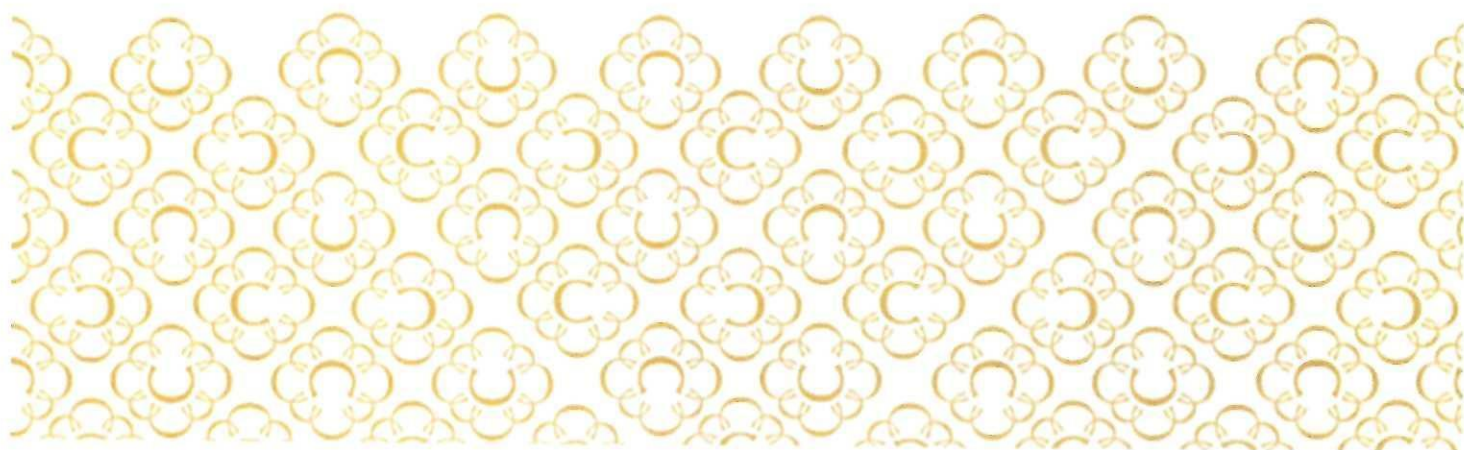




TURISM  
COVASNA

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2025  
RAPORT ANUAL**

**Intocmit conform Legii 24/2017 si a Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru  
exercitiul financiar al anului 2025**



## 1. TURISM COVASNA SA – informatii despre companie

### 1.1. Date de identificare ale companiei:

Sediul social: **Covasna, str 1 Decembrie 1918, nr.1-2, cod postal 525200, judet Covasna**  
Numărul de telefon/fax: 0267 340401, 0267 342222  
Codul unic de înregistrare: **RO 559747**  
Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J1991000055149**  
Identificator Unic la Nivel European (EUID): **ROONRC.J1991000055149**  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB – ATS - Piata AeRo administrata de Bursa de Valori Bucuresti (simbol TUAA)**  
Capitalul social subscris și vărsat: **47.315.443,30 lei** varsat integral de actionari, **numar actiuni 473.154.433.**  
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: **473.154.433 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.**  
Cod lei: **254900YRLU5MKSM3LD84**

## 2. Analiza activității societății comerciale

### 2.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

Turism Covasna SA este societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital privat și de stat autohton constituită în baza Legii nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, care funcționează pe durată nelimitată în baza actului constitutiv.

Activitatea economică a Turism Covasna SA s-a desfășurat potrivit obiectului principal de activitate cod CAEN 5510 (rev2) – Hoteluri și alte facilități de cazare similare, iar ca obiecte secundare de activitate exemplificam – Alte activitati referitoare la sanatatea umana - Cod CAEN 8690, respectiv cod CAEN 5610 - Restaurante.

Prestațiile de servicii balneo-turistice se realizeaza în urmatoarele active cladiri, proprietate a societatii :

❖ **Cazare** : Caprioara SPA&Wellness Resort\*\*\*\*, Covasna Complex Balnear\*\*\* si Cerbul Complex Balnear\*\*\*, Camping Valea Zanelor\*.

Caprioara SPA&Wellness Resort\*\*\*\*, Covasna Complex Balnear\*\*\* si Cerbul Complex Balnear\*\*\* sunt interconectate prin Centrul Balnear Covasna, impreuna cu Campingul Valea Zanelor\* formand o oaza unica de sanatate si de relaxare, fiind cel mai mare resort balnear situat in inima Statiunii Covasna, fiind recunoscut pe plan national si international pentru bogatia naturala si puterea vindecatoare a tratamentelor specializate in afectiuni cardiovasculare (apele minerale curative si aerul pur cu un climat bland se impletesc armonios, oferind o experienta balneara unica care este apreciata drept un reper national in domeniu). Lider regional în experienta balneo & medical SPA cu expertiza traditionala sustinuta de metode de wellness, preventie si recuperare.

Capacitatea totală de cazare la 31.12.2025 în cele trei unitati hoteliere este de 777 locuri, din care 263 locuri de cazare aferente Caprioara SPA&Wellness Resort \*\*\*\*. Complexul turistic Camping Valea Zânelor unitate cu clasificare o stea are o capacitate de : 82 de locuri în 41 de căsuțe de lemn, 14 locuri de cazare in bungalow in 7 camere, 24 locuri parcele de campare.

Unitatile de cazare sunt conectate prin centrul de tratament - **Centrul Balnear Covasna – Mineralia Health SPA**, avand o suprafata de 4.824 mp si care cuprinde **trei mofete «arene ale sanatatii »** - oferta unica in Romania si probabil si in Europa. Unicitatea este conferita nu numai de marimea capacitatii de tratament ci si de efectul terapeutic deosebit, generat de compozitia complexa a gazelor mofetice cu origine vulcanica.

❖ **Alimentația publică** se desfasoara in restaurante care ofera experiente culinare unice, cu meniuri atent selectionate ce imbina armonios bucataria traditionala, regionala si internationala pentru a satisface toate gusturile si preferintele, astfel : doua sali de restaurant clasificate la categoria de 4\*\*\*\* din incinta Caprioara SPA&Wellness Resort\*\*\*\* avand un numar total de 252 locuri, doua sali de restaurant cu terasa exterioara clasificate la categoria de 3\*\*\* situate la parterul Covasna Complex Balnear\*\*\* cu un numar de 380 locuri si restaurantul Camping Valea Zânelor\* cu terasa exterioara avand un număr de 140 locuri.

❖ **Procedurile de balneatie** constau in principal in tratament balnear traditional cu factori naturali de cura - baie cu apă minerală caldă in cazi individuale, băi mofetice (probabil unice în Europa), bai galvanice dar si kinetoterapie, terapie cu ultrasunete, aerosoli cu apa minerala, electroterapie curenti diadinamici si curenti interferentiali, curenti Trabert, curenti Tens, unde scurte si magnetoterapie, terapie biostimulare HIFEM, Solux/Tunel IR, drenaj limfatic, Laser MLS, Tecar.

**Centrul Balnear Covasna are** o capacitate de 4.998 proceduri în 8 ore. In anul 2025 societatea a consumat pentru proceduri terapeutice cu factori naturali de cura, cantitatea de 5.960 mc apa minerala si 12.000 kg gaz mofetic – dioxid de carbon.

❖ **Procedurile SPA** din cadrul *Mineralia Health SPA* ofera un concept integrat de sanatate - medical wellness - imbinand traditiile balneare cu tehnici moderne de wellness, perfect adaptate omului modern care isi doreste sa traiasca constient si sanatos. Tratamentele wellness oferite sunt : tratamente wellness faciale, de remodelare corporala, relaxare si antistress, antiaging (intinerire, detoxifiere, stimulare sistem limfatic), masaj thai, inclusiv tratament wellness pentru copii ajutand intreaga familie sa adopte un stil de viata sanatos si echilibrat.

❖ **Activitățile auxiliare** desfășurate de societate în perioada de referință sunt : desfacerea de mărfuri cu amănuntul a produselor alimentare (baruri - Bar Covasna, Bar Panoramic, Bar Lobby, Pool Bar, Bar Cerbul si Bar Valea Zanelor), activitati de conferinta in cele 4 sali moderne, echipate pentru a raspunde celor mai diverse solicitari de conferinte si evenimente - Events & Conference, activitati de spălătorie și de transport (excursii, transferuri).

Turism Covasna SA deține certificate de proprietate si carti funciare pentru toate bunurile imobile din patrimoniu in suprafată totală de 45.878 mp, situate in orasul Covasna, respectiv : clădiri hoteliere (hoteluri, centru de tratament, camping), doua spații comerciale, depozite - materiale, patru apartamente și terenuri.

#### **b) Precizarea datei de infiintare a societatii**

Conform Hotararii nr. 834/14.12.1991 antecesoarea societatii Oficiul Judetean de Turism Covasna s-a reorganizat in societate pe actiuni Turism Covasna SA, inregistrata la Oficiul Registrul Comertului sub numarul de inregistrare J14/55/1991.



c) *Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar:*

Nu este cazul.

d) *Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:*

Volumul investițiilor și achizițiilor realizate în perioada de raportare este de 4.508.551 lei, din care valoarea atribuită imobilizărilor necorporale este în suma de 1.642 lei iar valoarea atribuită imobilizărilor corporale este în suma de 4.506.909 lei total, din care: 2.951.464 lei reprezintă investiții iar 1.555.445 lei reprezintă achiziții.

#### 2.1.1. Elemente de evaluare generală:

|                                                               |                                     |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| a) profitul sau pierderea din activitatea de exploatare ..... | -2.035.047 lei                      |
| b) profitul sau pierderea din activitatea financiară.....     | 309.141 lei                         |
| c) profitul sau pierdea brut(a).....                          | -1.725.906 lei                      |
| d) cifra de afaceri.....                                      | 26.921.031 lei                      |
| e) lichiditate.....                                           | 5.985.770 lei                       |
| f) export.....                                                | 0                                   |
| g) încasări în valută (încasări incoming) .....               | 69.092 eur                          |
| h) procent din piața detinut.....                             | - informații în curs de actualizare |
| i) active totale.....                                         | 85.660.323 lei                      |
| j) datorii totale.....                                        | 3.647.720 lei                       |
| k) patrimoniu net.....                                        | 82.012.603 lei                      |
| l) valoarea patrimonială a unei acțiuni.....                  | 0,1733lei/ acțiune                  |

#### 2.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

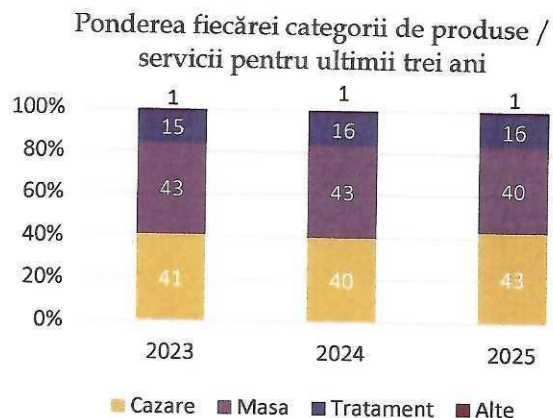
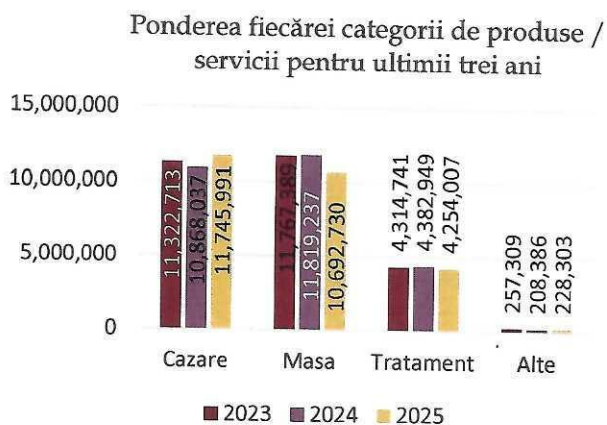
a) *principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:*

Serviciile de cazare, alimentație publică, procedurile de balneat și procedurile SPA se valorifică în baza contractelor încheiate cu clienții prin vânzări directe, prin agenții de turism și canale online.

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

| Servicii            | 2023              | %  | 2024              | %  | 2025              | %  | % 2025/2024 |
|---------------------|-------------------|----|-------------------|----|-------------------|----|-------------|
| Cazare              | 11.322.713        | 41 | 10.868.037        | 40 | 11.745.991        | 43 | +8          |
| Alimentație publică | 11.767.389        | 43 | 11.819.237        | 43 | 10.692.730        | 40 | -10         |
| Tratament & SPA     | 4.314.741         | 15 | 4.382.949         | 16 | 4.254.007         | 16 | -3          |
| Alte                | 257.309           | 1  | 208.386           | 1  | 228.303           | 1  | +10         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>27.662.152</b> |    | <b>27.278.609</b> |    | <b>26.921.031</b> |    | <b>-1</b>   |





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

Pentru exercitiul financiar 2025 s-a bugetat în programul de investiții suma de **7.544.844 lei**, din care pe categorii de investiții (destinații):

- **Imobilizări necorporale – 42.554 lei, din care:**
  - Achiziție soft MC Identity Card Management (hardware, soluție software și interfață cu OPERA) pentru hotelurile de 3 și 4 stele – 42.554 lei;
- **Imobilizări corporale – 7.502.290 lei, din care:**
  - 3.708.790 lei - Lucrări de modernizare/reabilitare și investiții nenominalizate;
  - 3.793.500 lei - Dotări independente.

Referitor la stadiul realizării proiectului de investiții pe anul 2025 menționăm că s-au realizat în proporție de 76%, astfel:

- *Imobilizările necorporale constând în “Achiziție soft MC Identity Card Management (hardware, soluție software și interfață cu Opera) pentru hotelurile de 3 și 4 stele” au fost realizate integral;*

Lucrările de investiții prevăzute în BVC aferent 2025, respectiv la “*Lucrări de modernizare reabilitare*” s-au realizat astfel:

- punctul 2.2.1. *“Proiectare tehnică de arhitectură și scenariu de securitate la incendiu pentru obținerea avizului de securitate la incendiu pentru Hotel Covasna\*\*\*\*” în valoare de 210.000 lei; precizăm faptul că aceste lucrări au fost amânate, urmând a fi corelate cu lucrările viitoare;*
- punctul 2.2.2.2 *“Refacere concept și realizare studiu de fezabilitate cu estimarea valorii de investiție (faza de proiectare concept - arhitectură, rezistență, instalații, proiectare mutarea rezervor de apă minerală) urmare rezultatelor expertizei tehnice realizate în perioada 2023- 2024 cu soluția de rezistență în ipoteza demolării parțiale a construcției aferente Centrului SPA & Wellness ( suprafața construită de 658,7 mp - S tehnic +P+2E) (an 2025) ; se va realiza în anul 2025 doar documentația tehnică și proiectarea pentru mutare bazin apă minerală și obținerea certificatului de urbanism și a autorizației de construire” au fost realizate în valoare de 7.392 lei (reprezentând 4% față BVC 2025) prin contractarea parțială în trimestrul IV 2025, reprezentând doar realizarea documentației tehnice pentru specialitatea instalații sanitare în vederea relocării bazinului de apă minerală în curtea interioară a Centralei tehnice pentru obținerea certificatului de urbanism și a autorizației de construire cu realizarea lucrărilor în anul 2026, sens în care pentru anul 2026 s-a propus la punctul 2.2.2.3 “Realizarea sistemului de instalații apă minerală, fundații și achiziție bazin în vederea*

amplasarii acestuia in curtea Centralei Termice pentru degrevarea cladirii aferente Piscina unde este amplasat bazinul in prezent”;

Precizam faptul ca la inceputul lunii februarie 2026 a fost predat Memoriu de Arhitectura “Demolare bazin apa minerala si construire bazin apa minerala nou, inclusiv structura metalica pentru sustinere si schimarea conductei de aductiune de la foraj pentru Centrul Balnear Covasna – zona de amplasare a rezervorului de apa minerala”, realizat conform proiect 1-12/2025 pentru a analiza oportunitatea investitiei (in anul 2022 a fost realizata expertiza tehnica in scopul cunoasterii nivelului de siguranta structurala pentru modernizarea cladirii cu realizarea de facilitate spa si studiu geotehnic pentru caracteristicile terenului si conditiile de fundare potrivit carora cladirea se incadreaza in clasa de risc seismic Rs II, fiind susceptibila de avariere majora la actiunea curemurului care pune in pericol siguranta utilizatorilor, fiind urgenta demararea documentatiilor necesare pentru obtinerea autorizatiei de construire si executie a lucrarilor de consolidare in vederea demararii cu celeritate a consolidarii cladirii), conform caruia se recomanda ca rezervorul sa ramana amplasat in cladirea existenta si implicit cladirea respectiva sa fie consolidata, reabilitata si modernizata. Totodata precizam ca aceste lucrari nu se pot efectua fara afectarea zonei de spa & wellness ce asigura facilitatile de relaxare pentru Caprioara SPA & Wellness Resort\*\*\*\*, cu impact major asupra valorificarilo/veniturilor, respectiv a gradului de ocupare, sens in care se impune analizarea situatiei de fapt si asumare si costuri suplimentare care nu pot fi cunatificate la acest moment.

In acest sens, investitia propusa in cadrul Programului de investitii pe anul 2025 s-a realizat partial avand in vedere constatările mentionate mai sus in cadrul memoriului de arhitectura – trebuie realizata consolidarea cladirii existente.

- punctele 2.2.3.2 “Realizare sistem de semnalizare si detectie incendiu Centru Balnear (2 etaje)” si 2.2.4 “Proiectare si executie sistem de tratare aer aferent spatiului jacuzzi interior si baie cu aburi”- au fost amanate preluate in programul de investitii pe anul 2026;
- punctul 2.2.5.2 “Lucrari modernizare 44 de camere, spatii comune, holuri aferente aripa lunga si casa scarii secundara Hotel Covasna\*\*\* la nivel de clasificare de 3 stele conform standarde actuale (etapa II - 2025)” - a fost realizat integral, cheltuielile inregistrate fiind in cuantum de 2.742.337 lei (+30%);
- urmare lucrarilor de amploare efectuate in cadrul spalatoriei Covasna, la “Lucrari de modernizare reabilitare” s-a adaugat punctul 2.2.6 “Lucrari de modernizare spalatorie complex hotelier” intrucat o parte din total cheltuieli, respectiv lucrarile in valoare de 192.928 lei reprezinta investitii.

Lucrarile de investitii prevazute prevazute in BVC aferent 2025 la “Dotari independente” s-au realizat astfel:

- punctul 2.3.1 “Achizitia a 2 ascensoare de persoane cu 11 statii/ascensor pentru Caprioara Spa&Wellness\*\*\*\*” a fost preluat in programul de investitii pe anul 2026;
- punctul 2.3.3 <sup>1</sup> “Achizitie utilaje spalatorie (un calandru cu benzi, o masina de spalat si un uscator)” a fost realizat integral la valoarea de 178.476 lei (-28%);
- punctul 2.3.4 <sup>2</sup> “Dotarea si lucrari privind modernizare Hotel Covasna\*\*\* la nivel de clasificare de trei stele conform standarde actuale a 44 camere spatii comune, holuri aferente aripa lunga si scara secundara ( proiectare concept, mobilier, usi, usi antifoc, sistem acces control, geamuri PVC, mocheta, proiectare si executie sistem WI-FI, proiectare si executie sistem detectie incendiu) (etapa II - 2025)” a fost realizat integral, cheltuielile inregistrate fiind in cuantum de 1.910.415 lei (-3%);



- punctul 2.3.5 "Achizitie si implementare BMS Hotel Caprioara\*\*\*\*" - a fost realizat integral in suma de 330.856 lei, respectiv +9% fata de suma bugetata de 303.000 lei;
- datorita defectarii aparaturii medicale, pentru asigurarea desfasurarii activitatii in baza de tratament in conditii optime s-a impus achizitia de aparatura pentru inlocuire, cu plata in rate, in valoare de 96.663 lei, cheltuieli mentionate la punctul 2.3.6 "Achizitie aparatura medicala (aparate aerosoli, electrocardiograf profesional, aparat multifunctional)";
- Din "Lucrari nenominalizate" bugetate la nivelul de 500.000 lei, rezultate din activitatea operationala in vederea desfasurarii acesteia in conditii optime, au fost realizate investitii in valoare de 219.759 lei (44%) reprezentand: achizitie centrala termica Bar Cerbul si apartament, inlocuire echipamente defecte bucatarie Restaurant Caprioara si Covasna, achizitie imprimanta, inlocuire tamplarie PVC, instalare sistem monitorizare video spalatorie, instalare sonorizare sala conferinta.

### 2.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Aprovizionarea cu marfuri si materiale de baza se efectueaza din surse indigene pe baza de contracte comerciale, la preturi negociate conform selectiilor de oferte si in limita consumurilor curente fara a crea imobilizari de stocuri cu miscare lenta.

In cursul anului 2025 societatea a efectuat achizitii in suma de 363.490 lei, valoare fara TVA, de la furnizorii de bunuri aflati in reseaua Hilton Worldwide Limited.

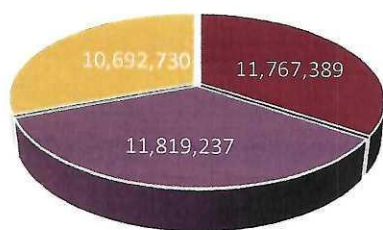
In cadrul grupei de stocuri la 31.12.2025, marfurile detin o pondere de 68 %.

Toate marfurile alimentare, materialele consumabile, obiectele de inventar aprovizionate sunt insotite de certificate de calitate, declaratii de conformitate sau alte documente necesare in functie de specificatiile fiecarei categorii.

Selectia si evaluarea furnizorilor se face constant in baza anumitor criterii cum ar fi: calitate, pret, credit furnizor, oportunitate.

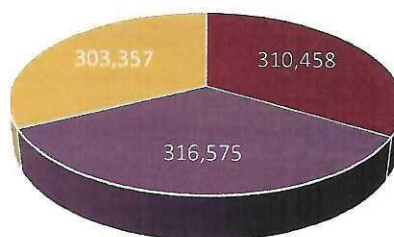
| Explicatii                                     | 2023       | 2024       | 2025       |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Volumul desfacerii marfurilor                  | 11.767.389 | 11.819.237 | 10.692.730 |
| Stoc de marfuri                                | 310.458    | 316.575    | 303.357    |
| Ponderea stocurilor fata de volumul desfacerii | 2,63       | 2,68       | 2.84       |

Volumul desfacerii marfurilor



■ 2023 ■ 2024 ■ 2025

Stoc de marfuri



■ 2023 ■ 2024 ■ 2025



#### 2.1.4. Evaluarea activității de vânzare

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

Veniturile activității operationale se realizează în prezent de pe piața internă (99%) și nesemnificativ de pe piața externă (1%).

Deși ponderea turistilor străini în total zile turist în anul 2025 a crescut față de anul precedent cu 1,84%, zilele turist – străini reprezintă 3,99% din total zile turist, situație ce a fost generată la scăderea cererii pe piața de incoming, cu preponderență din Israel, datorită conflictelor armate.

Pentru promovarea ofertelor, Turism Covasna SA în anul 2025 a participat la diverse târguri de turism atât naționale (Târgul de Turism al României, Târgul de Turism de la Cluj-Napoca – cu stand - participare fizică) cât și internaționale (Chisinau – cu stand – participare fizică și prin transmiterea de materiale la târgurile organizate la Tel Aviv, Budapesta, ITB Berlin, European SPA's and Balneology Congress 2025, Les Termalières). În vederea consolidării parteneriatelor existente precum și pentru dezvoltarea de noi colaborări s-au realizat întâlniri directe în cadrul conferințelor, congreselor, târgurilor la care s-a participat, s-au realizat întâlniri on-line cu agențiile de turism partenere sau clienți potențiali și organizat infotripuri cu parteneri interesați cu scopul prezentării și experimentării directe a produsului turistic și conceptului oferit în cadrul resortului nostru.

##### *Premii și participări conferințe:*

Turism Covasna SA a participat la cele mai importante evenimente naționale de referință organizate în turismul balnear și de wellness, astfel:

- Conferința anuală SPA România 2025 organizată de Wellandia - a fost premiată în cadrul Premiilor SPA România cu distincția: ***“Best SPA Hotel/Resort – Cel mai bun lanț de SPA Hotels”***;
- Congresul Turismului Balnear și de Wellness al României organizat de OPTBR în colaborare cu Wellandia și ESPA - a fost premiată în cadrul galei Premiilor Turismului Balnear și de Wellness din România, ediția 2025 cu: **Marele Premiu pentru Covasna Mineralia Health SPA - “Cel mai bun concept balneo & wellness”**, **Premiul Special al Juriului pentru Caprioara SPA & Wellness Resort\*\*\* - “Cel mai bun program de tratament balnear care folosește resursele naturale în mod sustenabil (hoteluri de 4\*)”** și **Premiul Special al Juriului pentru Caprioara SPA & Wellness Resort\*\*\* - “Cea mai bună destinație de sănătate”**.

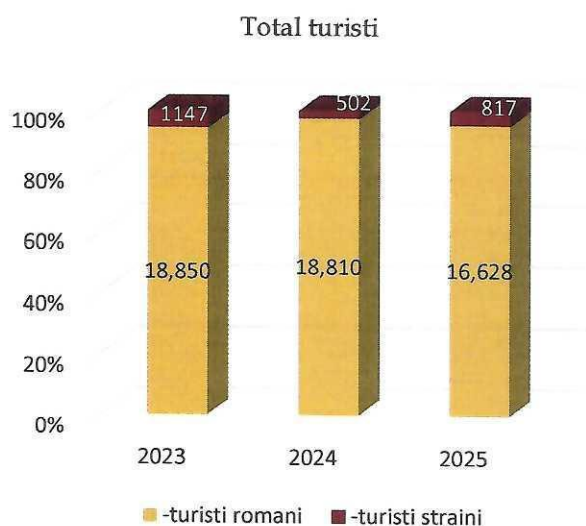
Canalele și metodele de promovare folosite în mod constant pentru creșterea vizibilității și implicit a vânzărilor sunt:

- promovarea prin social media – facebook, campanii Meta sponsorizate, Instagram, Tik-Tok, campanii Google Ads, newsletter săptămânal, realizare de cataloage online cu transmitere către parteneri;
- vânzări directe prin motorul de rezervare și creșterea vânzărilor prin canalul direct de vânzare și implementarea de promoții în cadrul rezervărilor directe;
- distribuirea de cataloage și flyere promotionale în spațiile locațiilor și către parteneri;
- promovarea ofertelor pentru evenimentele sezoniere și al ofertelor speciale prin campanii online, social media și newsletter;

- promovare outdoor prin amplasare de panouri publicitare pe drumuri nationale/ europene;
- promovare prin prezenta in cataloagele principalelor agentii organizatoare si publicare de articole pe site-urile de specialitate;
- consolidarea principalelor canale de vanzare, realizarea campaniilor Google Ads, Facebook, pe canalul de Youtube;
- dezvoltarea sectiunii Blogging;
- continuarea politicii de fidelizare a clientilor prin implemntarea si dezvoltarea continua a sistemului de fidelizare;
- utilizarea atat a channel-ului manager D-Edge cat si a motorului de rezervare direct pe site in vederea cresterii vizibilitatii in piata si implicit a cresterii veniturilor;
- dezvoltarea pachetelor turstice prin promovarea activitatilor de pretrecere a timpului liber prin crearea si promovarea de excursii realizate inhouse catre destinatii cunoscute din judetul Covasna.

Evolutia indicatorilor turistici din ultimii trei ani la Turism Covasna SA este prezentata in tabelul de mai jos:

| INDICATORI TURISTICI         | 2023    | 2024    | 2025   | % (2025/2024) |
|------------------------------|---------|---------|--------|---------------|
| Total turisti, din care:     | 19.997  | 19.312  | 17.445 | -10           |
| -turisti romani              | 18.850  | 18.810  | 16.628 | -12           |
| -turisti straini             | 1.147   | 502     | 817    | +63           |
| Total zile turist, din care: | 113.038 | 100.547 | 94.323 | -6            |
| -zile turist - romani        | 110.840 | 98.381  | 90.559 | -8            |
| -zile turist - straini       | 2.198   | 2.166   | 3.764  | +74           |
| Grad de ocupare (%)          | 40,62   | 38,05   | 37,60  | -0,5          |





Gradul de ocupare pe anul 2025 pe unitati hoteliere este urmatorul:

- **Caprioara SPA&Wellness Resort\*\*\*\***: 37,27% (grad de ocupare cu 3,23 puncte procentuale mai mic fata de anul anterior, respectiv cu 5,73 puncte procentuale mai mic fata de nivelul bugetat);
- **Covasna Complex Balnear\*\*\* & Cerbul Complex Balnear\*\*\***: 37,92% (grad de ocupare cu 2,32 puncte procentuale mai mare fata de anul 2024 si cu 5,08 puncte procentuale mai mic fata de buget);

La nivel de societate s-a realizat un grad mediu de ocupare de 37,60% cu 5,4 puncte procentuale mai mic decat nivelul bugetat de 43%.

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

Principalii concurenți ai Turism Covasna SA sunt:

- Hotel Clermont unitate turistica clasificata la 4\*;
- TTS unitate turistica clasificata la 4 \*;
- Monte Cervo Bio Hotel&SPA – unitate turistica clasificata la 4\*;
- Zabola Estate Transylvania unitate turistica clasificata la 4\*;
- Hotel Balvanyos unitatea turistica clasificata la 4\*;
- Hotel Peakture din Balvanyos unitate turistica clasificata la 4\*;
- Hotel Montana - unitate turistica clasificata la 3\*;
- Hotel Santis - unitate turistica clasificata la 3\*;
- Hotel Bradul - unitate turistica clasificata la 3\*;
- Hotel Dacia – TBRCM - unitate clasificata la 3\*;
- Spitalul de Recuperare Cardiovasculara Dr. Bendek Geza - unitate spitalicesca cu unitati de cazare cu aproximativ 400 locuri.

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

În preliminară BVC aferentă anului 2025 s-a estimat o pondere a veniturilor din vânzări directe de 53%, a vânzărilor prin agenții de turism de 21% și valorificări prin CNPP de 26%. În fapt, derularea activității turistice pe anul 2025 confirmă pe segmente de piață următoarele ponderi:

- Venituri din vânzări directe – 58%;
- Venituri din prin agenții de turism – 12%;
- Venituri din vânzări prin contractele CNPP - 30%;

În total pondere aferentă veniturilor din vânzări directe și prin agenții de turism, 12% este atribuit valorificărilor prin agențiile de turism, în condițiile în care s-a estimat în BVC valorificări de 21% prin acest segment de piață iar veniturile din vânzări directe reprezintă 58%, cu 5% peste nivelul bugetat de 53%.

Comparativ cu anul 2024, în anul 2025 vânzările prin agențiile de turism au scăzut cu 5% iar vânzările directe au crescut cu 7%.

Ponderea vanzarilor realizate din valorificarea biletelor de tratament prin CNPP in total cifra de afaceri este de 28%, cu 2 punct procentual mai mare fata de ponderea din 2024 (28%), cresterea fiind inregistrata datorita majorarii tarifelor anuale, desi valorificarea s-a realizat in proportie de 82% a contractului incheiat pe anul 2025.

#### 2.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

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

| Categorii socio -profesionale                                       | Inceput 2025 | Sfarsit 2025 | %    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------|
| Total, din care:                                                    | 148          | 161          | +9   |
| Personal cu functii de conducere                                    | 2            | 2            |      |
| Personal cu functii de executie cu studii superioare                | 3            | 4            | +33  |
| Functionari cu studii superioare                                    | 15           | 15           |      |
| Functionari cu studii medii                                         | 6            | 6            |      |
| Maistri, tehnicieni si alt personal de specialitate cu studii medii | 43           | 38           | -12  |
| Muncitori calificati                                                | 76           | 87           | +14  |
| Muncitori necalificati                                              | 3            | 9            | +200 |

Gradul de sindicalizare a fortei de munca 0%.

Conducerea societatii are in vedere permanent ridicarea calificarii/perfectionarii angajatilor asigurand participarea acestora la cursuri de perfectionare/recalificare in vederea cresterii nivelului calitatii serviciilor prestate si a respectarii cerintelor pentru anumite posturi conform legislatiei in vigoare. In exercitiul financiar 2025 societatea a inregistrat cheltuieli pentru formarea profesionala a angajatilor in suma de 49.335 lei.

Pentru anul 2026 se va continua actiunea de participare al angajatilor la cursurile de formare profesionala respectiv se vor organiza cursuri de perfectionare inclusiv la locul de munca.

Punctele tari ale politicii salariale au fost reducerea riscurilor reprezentate de conflictele de munca si de mentinerea structurii salariatilor pe tot parcursul anului prin accesarea facilitatilor legislative pentru sustinerea fortei de munca calificate, punctele slabe manifestandu-se prin structura necorespunzatoare a pietei fortei de munca.

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

Raporturile dintre conducerea societatii si angajati sunt constructive, bazate pe competenta, comunicare, leadership.

#### 2.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Managementul Turism Covasna SA este angajat in strategia companiei de a se conforma cu cerintele de mediu, in implementarea si certificarea in organizatie a unui Sistem de Management de Mediu – EMAS conform standardului de referinta in vigoare ISO 14001:2015 si a standardelor conexe, cu respectarea cerintelor privind Regulamentul (CE) nr.1221/2009



al Parlamentului European si al Consiliului privind participarea voluntara la un sistem comunitar de management de mediu si audit (EMAS). Astfel, in anul 2025 societatea a obtinut mentinerea inregistrarii certificarii societatii in EMAS.

Politica Turism Covasna SA reprezinta angajamentul companiei la cel mai inalt nivel si are ca scop trasarea principiilor de baza pentru imbunatatirea continua si declararea performantei de mediu adaptate la toate documentele sectoriale elaborate de CE privind raportarea in materie de mediu a performantei SMM.

Turism Covasna SA nu a avut si nici nu estimeaza sa aiba litigii cu privire la incalcarea legislatiei aferente protectiei mediului inconjurator.

#### **2.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

Turism Covasna SA ca societate pe actiuni este listata pe piata BVB - ATS - Piata AeRO, sub simbolul TUAA. Precizam ca in exercitiul financiar 2025 societatea a inregistrat cheltuieli aferente taxelor si comisioanelor percepute de catre entitatile de capital (BVB, Depozitarul Central) in suma totala de 12.317 lei.

In ce priveste activitatea de cercetare precizam ca aceasta s-a continuat si in anul 2025, urmare colaborarii cu mediul academic « Universitatea de Medicina si Farmacie Iuliu Hateganu » din Cluj Napoca, rezultatele cercetarii cu tema «*Programul de educatie terapeutică, preventie si recuperare medicala pentru pacientii cu arteriopatie obliteranta a membrilor inferioare* » fiind prezentate la Congresul National de Medicina Fizica, de Recuperare si Balneologie cu participare internationala organizat de Societatea Romana de Medicina Fizica, Recuperare si Balneoclimatologie (SRMFRB) si Asociatia Romana de Balneologie (ARB) care a avut loc la Bucuresti.

Activitatea de cercetare va continua si in anii urmasori, in colaborare cu mediul academic, SRMFRB si ARB, pentru dezvoltarea programului initiat prin constatarea efectelor tratamentului asupra pacientilor inclusi in studiu si prin detalierea studiului observational pe termen mediu si lung, urmare aplicarii tratamentului cu factorii naturali (gazul mofetic si ape minerale) de care dispune din abundenta Centrul de Tratament Balnear al societatii noastre, prin aplicarea « *Metodei Covasna* ».

#### **2.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Turism Covasna SA prin natura activitatii este expusa unor riscuri variate care includ: *riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate.*

Societatea este supusa *riscului de credit* datorat creantelor neincasate la termen, inasa pentru diminuarea la minim a acestui risc s-a procedat la monitorizarea riguroasa si permanenta a sumelor datorate pentru incadrarea in termenele de plata scadente stabilite conform contractelor incheiate. Precizam inasa ca societatea nu are creante semnificative al caror termen de plata a fost depasit.

*Riscul valutar* reprezinta riscul ca valoarea unui imprumut sa fluctueze urmare variatiilor de curs valutar, inasa Turism Covasna SA nu este afectata de acest risc deoarece nu are angajate imprumuturi in valuta iar operatiunile valutare, incasari/plati sunt nesemnificative.

*Riscul de rata a dobanzii* care afecteaza fluctuatiile variatiei ratelor de dobanzi de pe piata bancara cu repercursiuni directe asupra fluxurilor de numerar operationale nu a influentat activitatea financiara, intrucat in 2025 societatea nu a derulat credite bancare.

Cheltuielile cu dobanzile inregistrate in anul 2025 de 6.501 lei (fata de 69.697 lei in 2024), diminuare datorata rambursarii integrale a imprumuturilor bancare la data de 31.12.2024. Cheltuielile cu dobanzi aferente an 2025 sunt aferente leasing auto.

In plus, politica societatii cu privire la lichiditati se bazeaza pe un management prudent al *riscului de lichiditate*, respectiv pe mentinerea de resurse suficiente pentru a asigura plata obligatiilor la scadenta. Implementarea planului de investitii din surse proprii aprobat pentru anul 2025, cresterile de pret urmare modificare cota standard TVA si decizia ANAF cu privire la aplicarea Legii nr. 448/2006 privind protectia si promovarea drepturilor persoanelor cu handicap, au determinat o diminuare a disponibilitatilor cu 66% la finalul perioadei de referinta comparativ cu inceputul de an, insa precizam ca societatea nu inregistreaza dificultati in achitarea la timp a obligatiilor fiscale, bancare cat si comerciale.

Astfel, in anul de referinta societatea a continuat sa mentina indicatorii de lichiditate curenta si imediata peste pragul de 3, societatea avand capacitatea de a-si onora obligatiile curente.

De asemenea mentionam ca pe tot parcursul anului societatea nu a fost in imposibilitatea de a achita la scadenta obligatiile catre bancile comerciale, Bugetul de stat, Bugetul local respectiv catre furnizorii cu care se afla in relatii comerciale.

Precizam ca societatea este preocupata permanent de reducerea efectelor potential adverse asociate acestor factori de risc asupra performantei financiare a societatii.

Prezentam in tabelul de mai jos situatia indicatorilor financiar sintetici din perioada anilor 2023 - 2025:

| Indicatori financiar sintetici                       | 2023 | 2024 | 2025 |
|------------------------------------------------------|------|------|------|
| Durata în zile a unei rotații a activelor circulante | 139  | 165  | 136  |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate            | 0,36 | 0,36 | 0,35 |
| Lichiditate curenta                                  | 3,77 | 4,10 | 3,03 |
| Lichiditate imediata                                 | 3,68 | 3,93 | 3,83 |
| Gradul de indatorare                                 | 1,10 | 0,00 | 0,00 |

Descrierea politicilor si obiectivele societatii privind managementul riscului:

- Management riguros al costurilor;
- Diversificarea si promovarea continua a pachetelor de servicii care sa conduca la cresterea satisfactiei clientului si implicit a veniturilor;
- Diversificarea serviciilor de agrement;
- Aprovizionarea ritmica cu stocaj minim al marfurilor, materialelor consumabile, de intretinere, etc;
- Eficientizarea fluxurilor de numerar prin masuri de urmarire a scadentei creantelor si datoriilor (obtinerea de credit comercial);
- Managementul prudent al riscului de lichiditate prin mentinerea de numerar suficient, necesar pentru achitarea obligatiilor la data scadentelor;
- Angajarea cheltuielilor in corelare cu momentul realizarii veniturilor in stransa legatura cu asigurarea disponibilitatilor.



### 2.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

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

Conducerea societății urmărește zilnic fluxurile de numerar, proiecțiile viitoare, analizează periodic evenimentele, tranzacțiile și eventualele schimbări economice care ar putea influența semnificativ veniturile din activitatea operațională pentru eliminarea oricăror disfuncționalități și în scopul îmbunătățirii substanțiale a capacității companiei de a genera cash suficient pentru a finanța activitatea curentă, angajamentele față de creditori și cheltuielile de OPEX.

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

Factorii externi care au avut un impact asupra situației financiare a societății au fost:

- Majorarea începând cu 01.01.2025 a salariului minim brut pe țară garantat, care a crescut cu 9,4% față de anul precedent, respectiv de la 3.700 lei la 4.050 lei, aducând implicit majorări ale contribuțiilor salariale datorate și ale cheltuielilor salariale datorite presiunii generate de salariul mediu scăzut la nivel de societate;
- Reforma fiscală implementată începând cu 01.08.2025 care a modificat semnificativ cotele de TVA, respectiv cota standard a crescut de la 19% la 21% iar serviciile de cazare, restaurant (fără alcool și băuturi cu zahăr/indulcitori care sunt la cota TVA standard) au trecut la cota redusă unică de 11% față de cota TVA anterioară de 9%; Creșterea cotei standard a avut efect direct pe creșterea costurilor cu materiile prime, materiale, marfuri și servicii în condițiile în care efectul acestor creșteri nu a putut fi transferat în prețul pachetelor de servicii turistice pentru a menține tarifele la nivelul practicat de concurență;
- Majorarea cu aproximativ 10% la accizele pentru alcool, benzină și motorină începând cu 01.08.2025, dar și creșterea accizelor pentru băuturile nealcoolice cu zahăr adăugat cu impact în creșterea prețurilor de achiziție;
- Modificarea condițiilor de acordare a voucherelor de vacanță și a tratamentului fiscal privind suma decontată de maxim 800 lei, suma condiționată de plată de către angajatul din sectorul public a unei sume cel puțin egală, cu impact negativ în realizarea gradului de ocupare și implicit în realizarea veniturilor aferente perioadei analizate, fiind înregistrată o scădere cu 54% mai puțin decât în anul precedent a valorificărilor directe prin vouchere de vacanță; impactul a fost mult mai mare deoarece la acest procent ar trebui adăugate și scăderile semnificative indirecte determinate prin lipsa de rezervoari a agenților de turism datorită practic a eliminării semnificative a voucherelor de vacanță, sume care nu pot fi cunantificate direct, însă la nivel național fiind anunțată o scădere cu 72% față de anul precedent;
- Scăderea puterii de cumpărare a populației ca urmare a reformei TVA, a eliminării plafoanelor la prețul energiei (iulie 2025) și a înghețării salariilor în sectorul public, au avut repercursiuni semnificative asupra realizării gradului de ocupare în unitățile noastre hoteliere;
- Valorificarea capacităților de cazare prin oferte speciale pe tot parcursul anului datorită practicii existente la nivel de concurență locală, cu impact negativ în tariful mediu anual;
- Valorificarea scăzută a contractului cu Casa Națională de Pensii Publice urmare creșterii contribuției achitate de pensionari raportat la noile pensii majorate dar și de prudența consumatorilor în ceea ce privește achiziția sejururilor de tratament (o scădere cu 18,6%, respectiv 1.882.000 lei față de contractul încheiat pe anul 2025);

- Accentuarea crizei fortei de munca care a generat o lipsa acuta de personal calificat si chiar necalificat dar si cresterea repetitiva a salariului minim brut pe tara garantat in plata, fapt care genereaza in continuare presiuni pe majorarea cheltuielilor de personal;
- Realizarea de lucrari semnificative de reparatii pentru modernizarea a 44 de camere la Hotel Covasna\*\*\*, a holurilor, a scarii secundare si a spalatorii;
- Diminuarea adresabilitatii pe segmentul de incoming datorita conflictelor armate din Israel si Ucraina; pentru valorificarile pe turismul extern Israelul a reprezentat o piata importanta la nivel de companie, in scadere semnificativa;
- Decizia privind obligatiile fiscale principale stabilite ca urmare a verificarii documentare ANAF nr. 3.454/20.10.2025 in legatura cu aplicarea prevederilor art.78 din Legea 448/2006;
- Neadoptarea unei strategii concrete la nivel national cu privire la rolul turismului balnear, de sanatate in cadrul unei strategii de sanatate publica.

Factorii externi enumerati mai sus au avut ca efect:

- Diminuarea cifrei de afaceri cu 1% fata de anul precedent si realizare in proportie de 70% a cifrei de afaceri conform BVC pentru anul 2025;
- Cresterea cheltuielilor materiale, cu marfurile si serviciile de aproximativ 17% fata de anul precedent;
- Cresterea cheltuielilor cu utilitatile cu 4% comparativ cu 2024;
- Cresterea cheltuielilor cu personalul in 2025 a fost cu 15% mai mare fata de anul precedent datorindu-se ponderii semnificative a angajatilor cu salariu minim pe economie in total numar salariati si a lipsei de personal ce a generat costuri suplimentare in perioadele cu grad mare de ocupare;
- Cheltuielile cu taxele si impozitele au inregistrat o crestere fata de anul precedent cu 21% datorita cresterii valorii contributiei societatii la fondul de handicap cu 225.521 lei in suma absoluta si a cheltuielilor cu TVA cu 89.901 lei, situatie ce nu a fost regasita in 2024

Precizam faptul ca raportat la anul anterior (profit net de 1.188.944 lei) rezultatul reprezinta o diminuare in suma absoluta cu -2.914.850 lei, fapt determinat de realizarea unei cifre de afaceri relativ la nivelul anului precedent (-1%), insa influentat de cheltuielile de exploatare care au crescut cu +10% (cheltuielile cu personalul +15%; cheltuielile cu amortizarea +4% urmare investitii si achizitii conform program investitii an 2025; cheltuieli cu prestari terti +6% fata de anul precedent datorita cresterilor de pret la servicii contractate pentru derularea activitatii societatii conform specificului dar si cheltuielilor generate de modernizarea celor 44 de camere la Hotel Covasna\*\*\*; a cheltuielilor cu taxe si impozite conform celor mentionate la efectele cauzate de factori externi).

Toti acesti factori au fost resimtiti in valorificarile anului 2025 si implicit in nerealizarea cifrei de afaceri, generand un impact direct asupra valorilor prognozate in Bugetul de Venituri si Cheltuieli, astfel, societatea a inregistrat la finele anului 2025 o pierdere de -1.725.906 lei.

***Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.***

Factorii externi enumerati in paragraful 2.1.9 lit. b) si efortul financiar determinat de planul de investitii aprobat pentru anul 2025 au influentat indicatorii operationali din BVC, astfel: comparativ cu perioada similara a anului anterior s-a observat o mentinere a nivelului cifrei de afaceri cu o deviatie nesemnificativa de -1% in conditiile in care cheltuielile aferente activitatii operationale au crescut cu +10%. In aceste conditii societatea a realizat la finele anului un rezultat din exploatare de -2.035.047 lei.



### 3. Activele corporale ale societății comerciale

*3.1. Principalele capacitati de cazare, alimentatie publica si tratament aflate in patrimoniul societatii sunt:*

| Denumire activ                    | An PIF | Supraf. Constr. mp | Supraf. desfas. mp | Mod de administrare |
|-----------------------------------|--------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Caprioara SPA&Wellness Resort**** | 1982   | 1.389              | 8.930              | Directa             |
| Cerbul Complex Balnear ***        | 1976   | 786                | 5.234              | Directa             |
| Covasna Complex Balnear***        | 1973   | 2.971              | 4.027              | Directa             |
| Centrul Balnear Covasna           | 1974   | 3.771              | 4.322              | Directa             |

*3.2. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.*

Turism Covasna SA are titluri de proprietate pentru toate activele societatii si nu s-a confruntat cu probleme legate de dreptul de proprietate.

### 4. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

Actiunile Turism Covasna SA se tranzactioneaza pe piata BVB – ATS - Piata AeRO administrata de BVB Bucuresti cu simbol TUAA, inregistrand in ultimile 52 de saptamani cel mai mic pret de piata de 0,0700 lei/actiune, respectiv cel mai mare pret de piata de 0,1600 lei/actiune.

Mentionam ca la finele anului valoarea patrimoniala a unei actiuni raportata la activul net era de 0,1700 lei/actiune.

Ultimul pret de tranzactionare de la finele anului 2025 a fost de 0,0820 lei/actiune.

Evidenta actiunilor si al actionarilor societatii este condusa de Depozitarul Central SA Bucuresti.

*4.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.*

In conformitate cu Hotararea AGOA nr.1/28.04.2025 societatea nu a repartizat dividende din profitul net realizat in anul 2024 in suma de 1.188.944 lei, acesta fiind repartizat pe destinatii – rezerva legala (5%) reprezentand 71.230 lei, profit reinvestit conform art.22 din Legea nr.227/2015 – facilitate fiscala in cuantum de 807.579 lei si profit pentru investitii din surse proprii de finantare in suma de 310.135 lei.

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

Nu a fost cazul.

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

Nu este cazul

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

În exercitiul financiar 2025 Turism Covasna SA nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

## 5. Conducerea societății

5.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție)

În perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 Consiliul de Administrație a fost format din:

|                      |           |                                                                                |
|----------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|
| ALMASAN ROMEO SILVIU | Economist | Presedinte al Consiliului de Administrație<br>perioada 26.09.2022 - în prezent |
| HERMAN ROSNER        | Economist | Membru al Consiliului de Administrație<br>perioada 25.09.2014 - în prezent     |
| GAVRIL STELIAN       | Economist | Membru al Consiliului de Administrație<br>perioada 24.03.2023 - în prezent     |

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

Nu sunt cunoscute acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administrator și o altă persoană datorită căreia administratorul a fost numit.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale

Herman Rosner membru în Consiliul de Administrație din data de 16.11.2022 detine un număr de 6.426.333 acțiuni în capitalul social al societății conform ultimei structuri emise de Depozitarul Central SA la data de 13.11.2025.

c) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

La data de 31.12.2025 capitalul social al societății este de 47.315.443,30 lei, împartit în 473.154.433 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Tabelul acționarilor este prezentat mai jos.

| Denumire acționar                                                  | Numar acțiuni | Valoare în capital social | %       |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------|
| Transilvania Investment Alliance S.A.                              | 439.760.355   | 43.976.035,50             | 92,9422 |
| Persoane fizice                                                    | 22.336.397    | 2.233.639,70              | 4,7208  |
| Persoane juridice                                                  | 2.013.681     | 201.368,10                | 0,4256  |
| Statul Roman prin Autoritatea de Administrare a Activelor Statului | 9.044.000     | 904.400,00                | 1,9114  |
| Total                                                              | 473.154.433   | 47.315.443,30             | 100.00  |

5.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Conducerea executivă în perioada 01.01.2025 - 31.12.2025 a fost asigurată de:

- Director general - **Narcisa Diaconu** - contract de mandat;



- Director economic – **Lorincz Monika** – contract individual de munca;  
Contractul de mandat pentru director general - Narcisa Diaconu - este valabil pana in data de 31.12.2029.

*a) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive.*

Nu exista un acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii conducerii executive si o alta persoana urmare careia se datoreaza numirea lor.

**5.3. Pentru toate persoanele prezentate la 5.1. și 5.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.**

Administratorii si membrii conducerii executive nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative referitor la activitatea desfasurata in cadrul Turism Covasna SA.

**5.4. Informatii privind monitorizarea implementarii si respectarii «Politicilor in vederea asigurarii unui management eficient al societatii »**

In cadrul societatii Turism Covasna SA s-au elaborat, aprobat si respectat *«Politicile in vederea asigurarii unui management eficient al societatii »* raportat la principiile generale care stau la baza guvernării companiei (transparenta, egalitatea participantilor, proportionalitatea, asumarea raspunderii si eficienta) si corelat cu obiectivele strategice stabilite, aprobate si realizate pentru atingerea performantelor de business atat din punct de vedere al indicatorilor financiari cat si investionali.

Pentru exercitiul financiar 2025 Turism Covasna SA si-a desfasurat activitatea cu respectarea politicilor in implemenarea fiecarui obiectiv specificat in cadrul politicilor in managementul companiei. Prezenta informare este realizata in vederea monitorizarii modalitatii de implementare a prezentelor politici in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor de descarcare de gestiune.

## 6.Situația financiar-contabilă

Evolutia situatiei patrimoniale in perioada 2023 – 2025:

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

| Explicatii                               | 2023       | 2024       | 2025       | % 2025/2024 |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Total activ                              | 90.054.599 | 88.154.511 | 85.660.323 | -3          |
| Active imobilizate                       | 76.596.220 | 76.168.903 | 76.668.287 | +1          |
| - imobilizari corporale                  | 76.556.231 | 76.031.822 | 76.563.253 | +1          |
| Active circulante                        | 13.326.632 | 11.646.771 | 8.481.392  | -27         |
| Cheltuieli in avans                      | 131.747    | 338.837    | 510.644    | +51         |
| Total Pasiv                              | 90.054.599 | 88.154.511 | 85.660.323 | -3          |
| Capitaluri proprii                       | 85.174.250 | 84.426.506 | 82.012.603 | -3          |
| - capital social                         | 47.315.443 | 47.315.443 | 47.315.443 |             |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 363.047    |            |            |             |
| Datorii                                  | 3.697.256  | 2.997.192  | 3.075.724  | +3          |
| - datorii sub 1 an                       | 3.572.900  | 2.921.624  | 2.964.697  | +1          |
| - datorii > de 1 an                      | 124.356    | 75.568     | 111.027    | +47         |
| Subventii pentru investitii              | 619.150    | 563.052    | 518.079    | -8          |
| Venituri in avans                        | 200.896    | 167.761    | 53.917     | -68         |



|                     |             |             |             |    |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|----|
| Activ net contabil  | 86.357.343  | 84.426.506  | 82.012.603  | -3 |
| Numar total actiuni | 473.154.430 | 473.154.430 | 473.154.430 |    |
| Activ net/actiune   | 0,1825      | 0,1800      | 0,1733      | -4 |

Activele si pasivele societatii au scazut fata de anul anterior cu 2.494.188 lei respectiv cu -3%, astfel:

a) **Activele imobilizate** au crescut cu 1% fata de nivelul inregistrat in anul precedent, crestere generata in mare parte de cresterea valorii imobilizarilor corporale ca urmare a investitiilor si achizitiilor realizate la Hotel Covasna si spalatoria ce deservește toata capacitatea de cazare. Grupa de imobilizari corporale "Instalatii tehnice si masini" a inregistrat o crestere neta de 7% (cu 193.608 lei) iar pe "Alte instalatii, utilaje si mobilier" cresterea neta fata de anul 2024 a fost de 34%, respectiv cu 788.075 lei, in suma absoluta.

b) **Activele circulante** se situeaza cu 27% sub nivelul inregistrat la 31.12.2024 urmare a diminuării disponibilitatilor "Casa si conturi la banci" cu 34%, acestea fiind utilizate pentru sustinerea proiectelor investitionale si de modernizare necesare dezvoltarii activitatii doar din surse proprii si pentru platile aferente activitatii curente.

c) **Volumul datoriilor** inregistreaza o crestere cu 3% in cursul anului 2025 de la 2.997.192 lei (01.01.2025) la 3.075.724 lei (31.12.2025).

Structura datoriilor:

- datoriile < de 1 an inregistreaza o crestere de 1% comparativ cu datele inceputului de an si se constituie din datorii comerciale 43%, alte datorii inclusiv datoriile fiscale si cele privind asigurarile sociale 42% iar restul de 15% reprezinta avansuri incasate in contul comezilor.
- datoriile > de 1 an inregistreaza o crestere cu 47%, urmare sumelor reprezentand garantii de buna executie cu scadenta de peste 1 an, aferente investitiilor realizate.

d) **Capitalurile proprii** la 31.12.2025 au scazut cu 3 puncte procentuale comparativ cu anul anterior urmare realizarii programului investitional in procent de 76%.

**Datele evolutiei economico-financiare a societatii din ultimii trei ani (2023, 2024, 2025) sunt prezentate in tabelul de mai jos:**

| Indicatori economici    | Realizat 2023 | Realizat 2024 | BVC 2025   | Realizat 2025 | Diferente in valori abs. fata de anul 2024 | Diferente in valori abs. fata de BVC 2025 | % Fata de realizat 2024 |
|-------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|
| 0                       | 1             | 2             | 3          | 4             | 5(4-2)                                     | 6(4-3)                                    | 7                       |
| Cifra de afaceri        | 27.662.152    | 27.278.609    | 38.668.300 | 26.921.031    | -357.578                                   | -11.747.269                               | -1                      |
| Venit.din exploatare    | 28.515.282    | 28.007.389    | 38.852.300 | 27.650.120    | -357.578                                   | -11.747.269                               | -1                      |
| Chelt.din exploatare    | 23.162.160    | 26.999.223    | 35.759.400 | 29.685.167    | +2.685.944                                 | -6.074.233                                | +10                     |
| Rezultat din exploatare | 5.353.122     | 1.008.166     | 3.092.900  | -2.035.047    | -3.043.213                                 | -5.127.947                                |                         |
| Venituri financiare     | 460.290       | 491.568       | 139.200    | 321.345       | -170.223                                   | +182.145                                  | -35                     |
| Cheltuieli financiare   | 361.551       | 75.124        | 9.800      | 12.204        | -62.920                                    | +2.404                                    | -84                     |
| Rezultat financiar      | 98.739        | 416.444       | 129.400    | 309.141       | -107.303                                   | +179.741                                  | -26                     |



|                   |            |            |            |            |            |             |     |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-----|
| Venituri totale   | 28.975.572 | 28.498.957 | 38.991.500 | 27.971.465 | -527.492   | -11.020.035 | -2  |
| Cheltuieli totale | 23.523.711 | 27.074.347 | 35.769.200 | 29.697.371 | 2.623.024  | -6.071.829  | +10 |
| Rezultat brut     | 5.451.861  | 1.424.610  | 3.222.300  | -1.725.906 | -2.914.850 | -4.948.206  |     |
| Rezultat net      | 4.712.939  | 1.188.944  | 3.222.300  | -1.725.906 | -2.914.850 | -4.948.206  |     |

Conform tabelului de mai sus in perioada analizata Turism Covasna SA a obtinut venituri totale de 27.971.465 lei si a inregistrat cheltuieli totale de 29.697.371 lei, rezultand o pierdere de 1.725.906 lei.

Principalii factori care au influentat rezultatul perioadei de referinta sunt:

a) *Evolutia veniturilor* - analizand evolutia veniturilor exercitiului financiar observam ca 99% din total il reprezinta veniturile din exploatare iar procentul de 1% este aferent veniturilor financiare. Prin compararea veniturilor obtinute in anul de referinta cu cele obtinute in aceeaasi perioada a anului anterior constatam o diminuare cu 2% a veniturilor totale cat si cu 1% a celor din exploatare, respectiv o scadere cu 1% a cifrei de afaceri.

b) *Evolutia cheltuielilor* - cheltuielile totale efectuate in perioada analizata in suma de 29.697.371 lei s-au incadrat in cele estimate in BVC pentru anul 2025, procentul de realizare fiind de 83%. Fata de aceeaasi perioada a anului anterior cheltuielile de exploatare sunt cu 10% mai mari, motivat de cresterea preturilor si a salariilor in anul de referinta, de cresterea cheltuielilor cu amortizarea urmare investitii si achizitii, a cheltuielilor cu taxe si impozite dar si de cheltuielile cu tertii aferente modernizarilor si reparatiilor.

Ponderea cheltuielilor din exploatare in total cheltuieli este de 100% iar a celor financiare este nesemnificativa datorita faptului ca societatea nu a avut contractate imprumuturi bancare in exercitiul financiar analizat.

c) *Evolutia turistica*: fata de aceeaasi perioada a anului anterior societatea in anul de referinta a inregistrat o diminuare a gradului de ocupare pe societate cu 1 punct procentual, rezultat care se reflecta atat in evolutia indicatorului cifra de afaceri (-1% fata de anul precedent si -30% fata de BVC an 2025).

Contul de profit si pierderi detaliat in tabelul de mai jos indica evolutia economico - financiara a societatii comparativ cu BVC 2025, respectiv cu indicatorii economico - financiari realizati in anul anterior, atat in valori relative cat si in valori absolute:

| Nr. crt | Indicatori                       | %      | Realizari an 2024 | An 2025     |                   |                           |                                  | Diferente in valori absolute fata de Realizari an 2024 | Diferente in valori absolute fata de BVC an 2025 |
|---------|----------------------------------|--------|-------------------|-------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|         |                                  |        |                   | BVC an 2025 | Realizari an 2025 | Realizari an 2025/ 2024 % | Realizari an 2025/ BVC an 2025 % |                                                        |                                                  |
| 0       | 1                                | 2      | 3                 | 4           | 5                 | 6                         | 7                                | 8                                                      | 9                                                |
| 1       | VENITURI TOTALE                  |        | 28,498,957        | 38,991,500  | 27,971,465        | 98%                       | 72%                              | -527,492                                               | -11,020,035                                      |
| 1.1     | Venituri din exploatare          | LEI    | 28,007,389        | 38,852,300  | 27,650,120        | 99%                       | 71%                              | -357,269                                               | -11,202,180                                      |
|         |                                  | %/V. T | 98%               | 100%        | 99%               |                           |                                  |                                                        |                                                  |
| 1.1.1   | Cifra de afaceri total, din care |        | 27,278,609        | 38,668,300  | 26,921,031        | 99%                       | 70%                              | -357,578                                               | -11,747,269                                      |
| 1.1.1.1 | - servicii cazare                |        | 10,868,037        | 14,471,800  | 11,745,991        | 108%                      | 81%                              | 877,954                                                | -2,725,809                                       |
| 1.1.1.2 | - servicii din AP                |        | 11,819,237        | 16,896,500  | 10,692,730        | 90%                       | 63%                              | -1,126,507                                             | -6,203,770                                       |
| 1.1.1.3 | - servicii de tratament          |        | 3,480,131         | 6,138,900   | 3,276,309         | 94%                       | 53%                              | -203,822                                               | -2,862,591                                       |



|           |                                               |          |            |            |            |      |      |            |            |
|-----------|-----------------------------------------------|----------|------------|------------|------------|------|------|------------|------------|
| 1.1.1.4   | servicii de SPA                               |          | 902,818    | 972,400    | 977,698    | 108% | 101% | 74,880     | 5,298      |
| 1.1.1.5   | - inchirieri spatii                           |          | 107,965    | 100,400    | 103,740    | 96%  | 103% | -4,225     | 3,340      |
| 1.1.1.6   | - alte venituri                               |          | 100,421    | 88,300     | 124,563    | 124% | 141% | 24,142     | 36,263     |
| 1.2       | Venituri financiare                           | LEI      | 491,568    | 139,200    | 321,345    | 65%  | 231% | -170,223   | 182,145    |
|           |                                               | %VT      | 2%         | 0%         | 1%         |      |      |            |            |
| 2         | CHELTUIELI TOTALE, din care                   |          | 27,074,347 | 35,769,200 | 29,697,371 | 110% | 83%  | 2,623,024  | -6,071,829 |
| 2.A       | Cheltuieli de exploatare - total              | LEI      | 26,999,223 | 35,759,400 | 29,685,167 | 110% | 83%  | 2,685,944  | -6,074,233 |
|           |                                               | %CH TOT  | 100%       | 100%       | 100%       |      |      |            |            |
| 2.A.1     | Cheltuieli materiale                          | LEI      | 1,462,968  | 2,400,000  | 1,648,339  | 113% | 69%  | 185,371    | -751,661   |
|           |                                               | %CH EXPL | 5%         | 7%         | 6%         |      |      |            |            |
|           | Cheltuieli cu marfuri                         | LEI      | 2,874,566  | 4,825,100  | 2,815,040  | 98%  | 58%  | -59,526    | -2,010,060 |
|           |                                               | %CH EXPL | 11%        | 13%        | 9%         |      |      |            |            |
| 2.A.2     | Cheltuieli cu utilitatile                     | LEI      | 2,564,171  | 3,888,900  | 2,671,700  | 104% | 69%  | 107,529    | -1,217,200 |
|           |                                               | %CH EXPL | 9%         | 11%        | 9%         |      |      |            |            |
| 2.A.3     | Cheltuieli cu personalul                      | LEI      | 10,557,958 | 12,655,700 | 12,166,613 | 115% | 96%  | 1,608,655  | -489,087   |
|           |                                               | %CH EXPL | 39%        | 35%        | 41%        |      |      |            |            |
| 2.A.4     | Amortizarea imobiliz. corporale               | LEI      | 4,125,908  | 4,337,700  | 4,284,038  | 104% | 99%  | 158,130    | -53,662    |
|           |                                               | %CH EXPL | 15%        | 12%        | 14%        |      |      |            |            |
| 2.A.5     | Alte cheltuieli de exploatare                 | LEI      | 5,776,699  | 7,652,000  | 6,110,843  | 106% | 80%  | 334,144    | -1,541,157 |
|           |                                               | %CH EXPL | 21%        | 21%        | 21%        |      |      |            |            |
| 2.A.5.1   | - cheltuieli cu prestari terți                |          | 3,739,328  | 4,529,400  | 3,968,000  | 106% | 88%  | 228,672    | -561,400   |
| 2.A.5.2   | - cheltuieli protocol, reclama si publicitate |          | 218,760    | 386,000    | 154,667    | 71%  | 40%  | -64,093    | -231,333   |
| 2.A.5.2.1 | din care: cheltuieli de protocol              |          | 10,497     |            | 14,661     |      |      | 4,164      | 14,661     |
| 2.A.5.3   | - cheltuieli cu sponsorizari                  |          | 27822      | 32,000     | 2,500      | 9%   | 8%   | -25,322    | -29,500    |
| 2.A.5.4   | - cheltuieli cu taxe si impozite              |          | 1,500,246  | 2,241,000  | 1,816,913  | 121% | 81%  | 316,667    | -424,087   |
| 2.A.5.5   | - alte cheltuieli de exploatare               |          | 290,543    | 463,600    | 168,763    | 58%  | 36%  | -121,780   | -294,837   |
| 2.A.6     | Alte ajustari privind provizioanele           |          | 363,047    | 0          | 11,406     | 3%   |      | -351,641   | 11,406     |
| 2.B       | Cheltuieli financiare                         | LEI      | 75,124     | 9,800      | 12,204     | 16%  | 125% | -62,920    | 2,404      |
|           |                                               | %CH TOT  | 0%         | 0%         | 0%         |      |      |            |            |
| 2.B.1     | Ajustari imob financiare                      |          |            |            |            |      |      |            |            |
| 2.B.2     | Cheltuieli cu dobanzile                       |          | 69,697     | 6,200      | 6,501      | 9%   | 105% | -63,196    | 301        |
| 2.B.3     | Alte cheltuieli                               |          | 5,427      | 3,600      | 5,703      | 105% | 158% | 276        | 2,103      |
| 3         | Rezultat brut - total                         |          | 1,424,610  | 3,222,300  | -1,725,906 |      |      | -3,150,516 | -4,948,206 |
| 3.1       | Rezultat din exploatare                       |          | 1,008,166  | 3,092,900  | -2,035,047 |      |      | -3,043,213 | -5,127,947 |
| 3.2       | Rezultat financiar                            |          | 416,444    | 129,400    | 309,141    | 74%  | 239% | -107,303   | 179,741    |
| 3.3       | Impozit profit/specific                       |          | 235,666    |            |            |      |      |            |            |
|           | Rezultat net                                  |          | 1,188,944  | 3,222,300  | -1,725,906 |      |      | -3,150,516 | -4,948,206 |
|           | EBITDA                                        |          | 5,620,215  | 7,566,200  | 2,564,633  |      |      | -3,055,582 | -5,001,567 |
|           | Marja EBITDA (%)                              |          | 21%        | 20%        | 10%        | -11% | -10% |            |            |
|           | Marja EBIT (%)                                |          | 4%         | 8%         | -8%        | -11% | -16% |            |            |



Conform situatiei contul de profit si pierderi aferent an 2025, in perioada de referinta Turism Covasna SA a obtinut venituri totale de 27.971.465 lei si a inregistrat cheltuieli totale de 29.697.371 lei, rezultand o pierdere de 1.725.906 lei.

**a) Venituri** – in cadrul veniturilor structura cifrei de afaceri in perioada de referinta a inregistrat urmatoarea evolutie:

- servicii de cazare cu o pondere de 43% in total cifra de afaceri, cu 8% mai mari fata de anul anterior aceeasi perioada;

- servicii de alimentatie publica cu o pondere de 40% in total cifra de afaceri, cu 10% mai mici fata de anul anterior aceeasi perioada;

- servicii de tratament si SPA cu o pondere de 16% in total cifra de afaceri, cu 3% mai mici fata de anul anterior aceeasi perioada;

- alte venituri cu o pondere de 1% in total cifra de afaceri, sunt cu 10% mai mari fata de anul anterior aceeasi perioada.

**b) Cheltuieli** - in cadrul cheltuielilor totale cheltuielile activitatii operationale reprezinta 99,96% din totalul cheltuielilor pe societate.

In stransa legatura cu obiectul de activitate al societatii prezentam mai jos ponderile procentuale ale elementelor de cheltuieli in totalul cheltuielilor operationale, astfel:

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| -cheltuielile de personal        | ~ 41%; |
| -cheltuielile materiale, marfuri | ~ 15%; |
| -alte cheltuieli de exploatare   | ~ 21%  |
| -cheltuielile cu amortizarea     | ~ 14%; |
| -cheltuielile cu utilitatile     | ~ 9%.  |

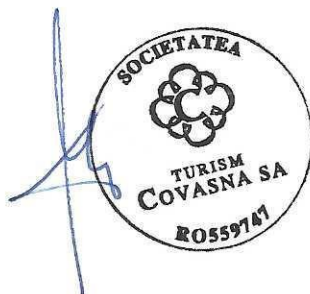
Cheltuielile financiare in perioada analizata au depasit nivelul stabilit prin BVC 2025 cu +25%, insa aceste cheltuieli sunt nesemnificative in sume absolute avand in vedere ca societatea nu a avut angajate imprumuturi bancare in exercitiul financiar 2025.

Profitul financiar la finele anului 2025 este de 309.144 lei.

Mentionam ca situatiile financiare anuale au fost auditate de firma ABA AUDIT SRL, raportul auditorului financiar extern independent catre actionarii Turism Covasna S.A. fiind cu opinie fara rezerve.

In ceea ce priveste elementele referitoare la principiile guvernantei corporative acestea sunt prezentate in Anexa nr.1 la Raportul Consiliului de Administratie conform reglementarilor Codului de Guvernanta Corporativa AeRo.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**ALMASAN ROMEO SILVIU**





# **TURISM COVASNA SA**

## **Anexa nr. 1 - Guvernanta corporativa**

| <b>Indicativ</b> | <b>Prevederi ce trebuie respectate</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Respecta</b> | <b>Nu respecta sau respecta partial</b> | <b>Motivul pentru neconformitate</b> |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| A1               | Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în regulamentul Consiliului.                                       | Da              |                                         |                                      |
| A2               | Orice alte angajamente și obligații profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.                                                                              | Da              |                                         |                                      |
| A3               | Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu. | Da              |                                         |                                      |
| A4               | Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Trebuie să contină de asemenea numărul de sedințe ale Consiliului.                                                                                                                                                                          | Da              |                                         |                                      |
| A 5              | Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care aceasta cooperare este impusă de Bursa de Valori București, care va cuprinde cel puțin următoarele:                                                                                                                                                           | Da              |                                         |                                      |
| A 5.1            | Persoana de legătură cu Consultantul Autorizat                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Da              |                                         |                                      |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |  |  |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|
| A 5.2 | Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat.                                                             | Da |  |  |
| A 5.3 | Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita consultantul autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-I revin.                                                                                                      | Da |  |  |
| A 5.4 | Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.                                                                                                                              | Da |  |  |
| B1    | Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.                                                                                   | Da |  |  |
| B2    | Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente care va raporta Consiliului, ia, in cadrul societatii ii va raporta direct directorului general.                         | Da |  |  |
| C1    | Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea ipotezele cheie si principiile pentru calcularea | Da |  |  |

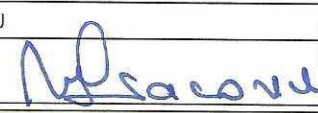
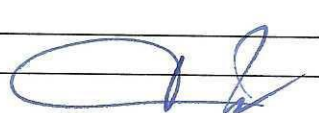


|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|
|      | veniturilor mentionate mai sus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |  |  |
| D1   | Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: | Da |  |  |
| D1.1 | Principalele regulamente ale societatii: actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Da |  |  |
| D1.2 | CV-urile membrilor organelor statutare;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Da |  |  |
| D1.3 | Rapoartele curente și rapoartele periodice;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Da |  |  |
| D1.4 | Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunarilor generale;                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Da |  |  |
| D1.5 | Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni;                                                                                                                                                                                              | Da |  |  |
| D1.6 | Alte informatiide natura extraordinara care ar trebui facute publice:<br>anularea/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker.                                                                                                                                                                                                                                        | Da |  |  |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |                                                                              |  |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------|--|
| D.1.7 | Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicate acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza la cerere informatiile corespunzatoare;                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Da |                                                                              |  |
| D2    | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividende a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividende vor fi publicate pe pagina de internet a societății.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Da |                                                                              |  |
| D3    | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (aşa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Daca sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a societății. | Da |                                                                              |  |
| D4    | O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Da |                                                                              |  |
| D5    | Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Da | Indeplinita partial.<br>Diseminarea informatiilor se va face in limba romana |  |



|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |    |                         |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----|-------------------------|
| D6 | O societate va organiza cel putin o intalnire /conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectiv intalniri /conferinte telefonice. |  | Nu | In curs de implementare |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----|-------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------|---------|
| <b>Bifati numai dacă este cazul:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                         | <input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București        | S1002_A1 0.0 / 27.01.2026                                                                                                                                                        |  | Tip situație financiară : BL |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         | <input type="checkbox"/> Sucursala                                                  | <input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru                                                                                                               |  | Anul <b>2025</b>             |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         | <input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic                          |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         | <input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     | Suma de control                                                                                                                                                                  |  | 47.315.443                   |         |
| Entitatea TURISM COVASNA S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Adresa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Judet Covasna           |                                                                                     | Sector                                                                                                                                                                           |  | Localitate COVASNA           |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Strada 1 DECEMBRIE 1918 |                                                                                     | Nr. 1-2                                                                                                                                                                          |  | Bloc                         | Scara   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  | Ap.                          | Telefon |
| Număr din registrul comerțului J14/55/1991                                                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     | Cod unic de inregistrare                                                                                                                                                         |  | 5 5 9 7 4 7                  |         |
| Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni                                                                                                                                                                                                                                                                             |                         |                                                                                     | Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)                                                                                                                            |  |                              |         |
| <input type="radio"/> CAEN 2024 <input checked="" type="radio"/> CAEN 2025                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)                                                                                                                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                     | Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)                                                                                                       |  |                              |         |
| 5510--Hoteluri si alte facilitati de cazare similare                                                                                                                                                                                                                                                                      |                         |                                                                                     | 5510--Hoteluri si alte facilitati de cazare similare                                                                                                                             |  |                              |         |
| <input checked="" type="radio"/> <b>Situatii financiare anuale</b><br>( entitati al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic )                                                                                                                                                                            |                         |                                                                                     | <input type="radio"/> <b>Raportări anuale</b>                                                                                                                                    |  |                              |         |
| <input checked="" type="radio"/> <b>Entități mijlocii, mari si entități de interes public</b>                                                                                                                                                                                                                             |                         |                                                                                     | <input type="checkbox"/> 1. entitățile care au optat pentru un <b>exercițiu financiar diferit de anul calendaristic</b> , cf.art. 27 din <i>Legea contabilității nr. 82/1991</i> |  |                              |         |
| <input type="radio"/> <b>Entități mici</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     | <input type="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în <b>lichidare</b> , potrivit legii                                                                                      |  |                              |         |
| <input type="radio"/> <b>Microentități</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     | <input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de <b>societăți rezidente</b> în state aparținând Spațiului Economic European                                       |  |                              |         |
| <input type="checkbox"/> <b>Entități de interes public</b> ?                                                                                                                                                                                                                                                              |                         |                                                                                     | <input type="checkbox"/> 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European                                                                   |  |                              |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     | <input type="checkbox"/> 5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România                    |  |                              |         |
| <b>Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementarile contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificarile și completarile ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic</b> |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>F10 - BILANT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>F30 - DATE INFORMATIVE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>Indicatori :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Capitaluri - total                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                         | 82.012.603                                                                          |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Capital subscris                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                         | 47.315.443                                                                          |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Profit/ pierdere                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                         | -1.725.906                                                                          |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| <b>REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),</b>                                                                                                                                                                                                                      |                         |                                                                                     | <b>INTOCMIT,</b>                                                                                                                                                                 |  |                              |         |
| Numele si prenumele                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                         |                                                                                     | Numele si prenumele                                                                                                                                                              |  |                              |         |
| NARCISA DIACONU                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     | LORINCZ MONIKA                                                                                                                                                                   |  |                              |         |
| Semnătura                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                         |                                                                                     | Calitatea                                                                                                                                                                        |  |                              |         |
|                                                                                                                                                                                                                                        |                         |                                                                                     | 11--DIRECTOR ECONOMIC                                                                       |  |                              |         |
| Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     | 6 DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                                         |  |                              |         |
| Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale?                                                                                                                                                                                                                                                |                         |                                                                                     | <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                     |  |                              |         |
| <b>AUDITOR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit                                                                                                                                                                                                                                                          |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| ABA AUDIT SRL                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                     | CIF/ CUI                                                                                                                                                                         |  |                              |         |
| FA305                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                         |                                                                                     | 1 4 9 0 7 4 3 4                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii?                                                                                                                                                                                                                                                      |                         |                                                                                     | <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU                                                                                                                     |  |                              |         |
| Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de catre cenzori ?                                                                                                                                                                                                                           |                         |                                                                                     | <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU                                                                                                                     |  |                              |         |
| Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                          |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA                                                                                                                                                                                                                                                                         |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |
| Formular VALIDAT                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                         |                                                                                     |                                                                                                                                                                                  |  |                              |         |



# BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

| Denumirea elementului<br><br>(formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)                                                                           | Nr.rd.<br>OMF nr<br>2036/<br>2025 | Nr.<br>rd. | Sold la:   |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                            |                                   |            | 01.01.2025 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                          |                                   | B          | 1          | 2          |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>                                                                                                                               |                                   |            |            |            |
| <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>                                                                                                                          |                                   |            |            |            |
| 1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)                                                                                                                  | 01                                | 01         |            |            |
| 2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)                                                                                                            | 02                                | 02         |            | 1.642      |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03                                | 03         | 107.529    | 73.840     |
| 4. Fond comercial (ct.2071-2807)                                                                                                                           | 04                                | 04         |            |            |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)                                                                    | 05                                | 05         |            |            |
| 6. Avansuri (ct.4094 - 4904)                                                                                                                               | 06                                | 06         | 29.552     | 29.552     |
| <b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>                                                                                                                                 | 07                                | 07         | 137.081    | 105.034    |
| <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>                                                                                                                           |                                   |            |            |            |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)                                                                                     | 08                                | 08         | 68.851.352 | 68.673.392 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)                                                                                              | 09                                | 09         | 2.946.294  | 3.139.902  |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)                                                                                      | 10                                | 10         | 2.301.540  | 3.089.615  |
| 4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)                                                                                                           | 11                                | 11         | 1.285.092  | 1.245.325  |
| 5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)                                                                                                | 12                                | 12         | 304.368    | 308.736    |
| 6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)                                                                                                 | 13                                | 13         |            |            |
| 7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)                                                                      | 14                                | 14         |            |            |
| 8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)                                                                                                       | 15                                | 15         |            |            |
| 9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)                                                                                                                              | 16                                | 16         | 343.176    | 106.283    |
| <b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>                                                                                                                                | 17                                | 17         | 76.031.822 | 76.563.253 |
| <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>                                                                                                                         |                                   |            |            |            |
| 1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)                                                                                                            | 18                                | 18         |            |            |
| 2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)                                                                                      | 19                                | 19         |            |            |
| 3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)                                                     | 20                                | 20         |            |            |
| 4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)                                                   | 21                                | 21         |            |            |
| 5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)                                                                                                               | 22                                | 22         |            |            |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)                                                                             | 23                                | 23         |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>                                                                                                                                | 24                                | 24         |            |            |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>                                                                                                       | 25                                | 25         | 76.168.903 | 76.668.287 |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>                                                                                                                                |                                   |            |            |            |

|                                                                                                                                                                                                          |    |              |            |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|------------|-----------|
| <b>I. STOCURI</b>                                                                                                                                                                                        |    |              |            |           |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)                                                | 26 | 26           | 132.895    | 126.467   |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)                                                                                                                      | 27 | 27           |            |           |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428) | 28 | 28           | 316.575    | 303.357   |
| 4. Avansuri (ct. 4091- 4901)                                                                                                                                                                             | 29 | 29           | 44.704     | 14.095    |
| <b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>                                                                                                                                                                              | 30 | 30           | 494.174    | 443.919   |
| <b>II. CREAȚE</b>                                                                                                                                                                                        |    |              |            |           |
| 1. Creațe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)                                                                                         | 31 | 31           | 914.197    | 609.011   |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)                                                                                                                                          | 32 | 32           |            |           |
| 3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)                                                                                                        | 33 | 33           |            |           |
| 4. Alte creațe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)                                                       | 34 | 34           | 887.533    | 1.087.140 |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)                                                                                                                                                         | 35 | 35           |            |           |
| 6. Creațe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)                                                                                                                  | 36 | 35a<br>(301) |            |           |
| <b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>                                                                                                                                                                         | 37 | 36           | 1.801.730  | 1.696.151 |
| <b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>                                                                                                                                                                   |    |              |            |           |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)                                                                                                                                               | 38 | 37           |            |           |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)                                                                                                   | 39 | 38           | 319.731    | 355.552   |
| <b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>                                                                                                                                                                               | 40 | 39           | 319.731    | 355.552   |
| <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b><br>(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)                                                                                                              |    |              |            |           |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>                                                                                                                                                 | 42 | 41           | 11.646.771 | 8.481.392 |
| <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>                                                                                                                                                       |    |              |            |           |
| Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)                                                                                                                                           | 44 | 43           | 338.837    | 344.190   |
| Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)                                                                                                                                          | 45 | 44           |            | 166.454   |
| <b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>                                                                                                                           |    |              |            |           |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                       | 46 | 45           |            |           |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                              | 47 | 46           |            |           |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                      | 48 | 47           | 372.533    | 471.797   |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)                                                                                                                                                  | 49 | 48           | 1.289.889  | 1.261.108 |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                            | 50 | 49           |            |           |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                  | 51 | 50           |            |           |
| 7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)                                                                                               | 52 | 51           |            |           |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|------------|------------|
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 53 | 52 | 1.259.202  | 1.231.792  |
| <b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 54 | 53 | 2.921.624  | 2.964.697  |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 55 | 54 | 8.840.126  | 5.750.871  |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 56 | 55 | 85.009.029 | 82.585.612 |
| <b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |            |            |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                                                                                                                                                                                    | 57 | 56 |            |            |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                                                                                                                                                                                           | 58 | 57 |            |            |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 59 | 58 |            |            |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 60 | 59 |            |            |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 61 | 60 |            |            |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 62 | 61 |            |            |
| 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)                                                                                                                                                                                                                                                     | 63 | 62 |            |            |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)       | 64 | 63 | 75.568     | 111.027    |
| <b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 65 | 64 | 75.568     | 111.027    |
| <b>H. PROVIZIOANE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |    |            |            |
| 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 66 | 65 |            |            |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 67 | 66 |            |            |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 68 | 67 |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 69 | 68 |            |            |
| <b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |    |            |            |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)( <b>rd. 70+71</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 70 | 69 | 563.052    | 518.079    |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 71 | 70 | 56.097     | 56.097     |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 72 | 71 | 506.955    | 461.982    |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) ( <b>rd.73 + 74</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 73 | 72 | 167.761    | 53.917     |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 74 | 73 | 167.761    | 53.917     |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 75 | 74 |            |            |
| 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)( <b>rd.76+77</b> )                                                                                                                                                                                                                                                              | 76 | 75 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 77 | 76 |            |            |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 78 | 77 |            |            |
| <b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 79 | 78 |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 80 | 79 | 730.813    | 571.996    |
| <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |    |            |            |
| <b>I. CAPITAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |    |            |            |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 81 | 80 | 47.315.443 | 47.315.443 |

|                                                                             |     |     |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|-----|------------|------------|
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)                                     | 82  | 81  |            |            |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)                                            | 83  | 82  |            |            |
| 4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)    | 84  | 83  |            |            |
| 5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)                               | 85  | 84  |            |            |
| <b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>                                                 | 86  | 85  | 47.315.443 | 47.315.443 |
| <b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)                                       | 87  | 86  |            |            |
| <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)                                | 88  | 87  | 26.135.664 | 24.629.075 |
| <b>IV. REZERVE</b>                                                          |     |     |            |            |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061)                                                | 89  | 88  | 1.251.016  | 1.251.016  |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)                            | 90  | 89  |            |            |
| 3. Alte rezerve (ct. 1068)                                                  | 91  | 90  | 1.936.208  | 2.246.343  |
| <b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>                                                 | 92  | 91  | 3.187.224  | 3.497.359  |
| Acțiuni proprii (ct. 109)                                                   | 93  | 92  |            |            |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)           | 94  | 93  |            |            |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)            | 95  | 94  |            |            |
| <b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b> <b>SOLD C</b> (ct. 117)        | 96  | 95  | 7.478.040  | 8.296.632  |
| <b>SOLD D</b> (ct. 117)                                                     | 97  | 96  | 0          | 0          |
| <b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>                    |     |     |            |            |
| <b>SOLD C</b> (ct. 121)                                                     | 98  | 97  | 1.188.944  | 0          |
| <b>SOLD D</b> (ct. 121)                                                     | 99  | 98  | 0          | 1.725.906  |
| Repartizarea profitului (ct. 129)                                           | 100 | 99  | 878.809    |            |
| <b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b> | 101 | 100 | 84.426.506 | 82.012.603 |
| Patrimoniul public (ct. 1016)                                               | 102 | 101 |            |            |
| Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)                                            | 103 | 102 |            |            |
| <b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102) (rd. 25+41+42-53-64-68-79)</b>      | 104 | 103 | 84.426.506 | 82.012.603 |

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

NARCISA DIACONU

Semnătura



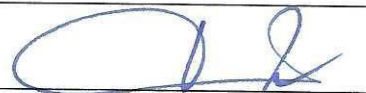
Numele și prenumele

LORINCZ MONIKA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT



# CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

| Denumirea indicatorilor                                                                                                                 | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.   | Exercițiul financiar |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------|------------|
|                                                                                                                                         |                                   |              | 2024                 | 2025       |
| (formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)                                                                                     |                                   |              |                      |            |
| <b>A</b>                                                                                                                                |                                   | <b>B</b>     | <b>1</b>             | <b>2</b>   |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)                                                                                              | 01                                | 01           | 27.278.609           | 26.921.031 |
| - din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate                                         | 02                                | 01a<br>(301) | 27.278.609           | 26.921.031 |
| - din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național                                           |                                   | 01b<br>(318) |                      |            |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)                                                                                      | 03                                | 02           | 15.483.336           | 16.244.762 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)                                                                                              | 04                                | 03           | 11.844.671           | 10.712.820 |
| Reduceri comerciale acordate (ct. 709)                                                                                                  | 05                                | 04           | 49.398               | 36.551     |
| Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*) |                                   | 05           |                      |            |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)                                                          | 06                                | 06           |                      |            |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)                                                               |                                   |              |                      |            |
| Sold C                                                                                                                                  | 07                                | 07           |                      |            |
| Sold D                                                                                                                                  | 08                                | 08           |                      |            |
| 3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)                                                         | 09                                | 09           |                      |            |
| 4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)                                                                          | 10                                | 10           |                      |            |
| 5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)                                                                            | 11                                | 11           |                      |            |
| 6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)                                            | 12                                | 12           | 197.914              | 83.430     |
| 7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)                                                                                       | 13                                | 13           | 530.866              | 645.659    |
| -din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)                                                                           | 14                                | 14           | 40.604               | 40.604     |
| -din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)                                                                              | 15                                | 15           |                      |            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>                                                                    | 16                                | 16           | 28.007.389           | 27.650.120 |
| 8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)                                                             | 17                                | 17           | 1.091.530            | 1.095.511  |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)                                                                                          | 18                                | 18           | 371.438              | 552.828    |
| b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:                                                                                   | 19                                | 19           | 2.564.171            | 2.671.700  |
| - cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)                                                                                     | 20                                | 19a<br>(302) | 1.026.222            | 976.287    |
| - cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)                                                                               | 21                                | 19b<br>(303) | 1.045.019            | 1.184.550  |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)                                                                                                | 22                                | 20           | 2.929.373            | 2.939.699  |
| Reduceri comerciale primite (ct. 609)                                                                                                   | 23                                | 21           | 54.807               | 124.659    |
| 9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)                                                                                                 | 24                                | 22           | 11.501.686           | 12.955.321 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)                                                                                         | 25                                | 23           | 11.154.139           | 12.590.905 |

|                                                                                                                                                                                     |    |              |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                                                     |    |              |            |            |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)                                                                                                                      | 26 | 24           | 347.547    | 364.416    |
| 10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)                                                                                        | 27 | 25           | 4.125.908  | 4.284.038  |
| a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)                                                                                                         | 28 | 25a<br>(306) | 4.125.908  | 4.284.038  |
| a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)                                                                                                                               | 29 | 26           |            |            |
| a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)                                                                                                                                               | 30 | 27           |            |            |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)                                                                                                                    | 31 | 28           |            | 0          |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)                                                                                                                                         | 32 | 29           |            | 11.406     |
| b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)                                                                                                                                           | 33 | 30           |            | 11.406     |
| 11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)                                                                                                           | 34 | 31           | 4.832.971  | 5.310.729  |
| 11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)                                                                                 | 35 | 32           | 3.089.838  | 3.444.760  |
| 11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:                                                                                             | 36 | 33           |            |            |
| - cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)                                                                                                                                                | 37 | 33a<br>(307) |            |            |
| - cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)                                                                                                                                    | 38 | 33b<br>(308) |            |            |
| - cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)                                                                                                                                                 | 39 | 33c<br>(309) |            |            |
| 11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:                                                                                              | 40 | 33d<br>(310) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 41 | 33e<br>(311) |            |            |
| 11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:                                                                                                                                 | 42 | 33f<br>(312) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 43 | 33g<br>(313) |            |            |
| 11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:                                                                                                                                | 44 | 33h<br>(314) |            |            |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                    | 45 | 33i<br>(315) |            |            |
| 11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*) | 46 | 33j<br>(316) | 1.500.201  | 1.816.865  |
| 11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)                                                                                                                       | 47 | 34           | 45         | 48         |
| 11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)                                                                                                                 | 48 | 35           |            |            |
| 11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)                                                                                                        | 49 | 36           |            |            |
| 11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)                                                                                                                    | 50 | 37           | 242.887    | 49.056     |
| Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)                           |    | 38           |            |            |
| 12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)                                                                                                                                    | 51 | 39           | -363.047   |            |
| - Cheltuieli (ct.6812)                                                                                                                                                              | 52 | 40           |            |            |
| - Venituri (ct.7812)                                                                                                                                                                | 53 | 41           | 363.047    |            |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)</b>                                                                                                      | 54 | 42           | 26.999.223 | 29.685.167 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:                                                                                                                                              |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 16 - 42)                                                                                                                                                              | 55 | 43           | 1.008.166  | 0          |
| - Pierdere (rd. 42 - 16)                                                                                                                                                            | 56 | 44           | 0          | 2.035.047  |
| 13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)                                                                                                                        | 57 | 45           |            |            |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                                                           | 58 | 46           |            |            |



|                                                                                                                                                                                                                     |    |              |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|------------|------------|
| 14. Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                                                                                                                                                  | 59 | 47           | 448.712    | 264.781    |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                                                                                                           | 60 | 48           |            |            |
| 15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)                                                                                                                                         | 61 | 49           |            |            |
| 16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)                                                                                                                                                          | 62 | 50           | 42.856     | 56.564     |
| - din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)                                                                                                                                                    | 63 | 51           |            |            |
| <b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>                                                                                                                                                                | 64 | 52           | 491.568    | 321.345    |
| 17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)                                                                                     | 65 | 53           |            |            |
| - Cheltuieli (ct.686)                                                                                                                                                                                               | 66 | 54           |            |            |
| - Venituri (ct.786)                                                                                                                                                                                                 | 67 | 55           |            |            |
| 18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)                                                                                                                                                                           | 68 | 56           | 69.697     | 6.501      |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate                                                                                                                                                          | 69 | 57           |            |            |
| 19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)                                                                                                                                                             | 70 | 58           | 5.427      | 5.703      |
| <b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>                                                                                                                                                                 | 71 | 59           | 75.124     | 12.204     |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>                                                                                                                                                                         |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 52 - 59)                                                                                                                                                                                              | 72 | 60           | 416.444    | 309.141    |
| - Pierdere (rd. 59 - 52)                                                                                                                                                                                            | 73 | 61           | 0          | 0          |
| <b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>                                                                                                                                                                                | 74 | 62           | 28.498.957 | 27.971.465 |
| <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>                                                                                                                                                                              | 75 | 63           | 27.074.347 | 29.697.371 |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>                                                                                                                                                                              |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 62 - 63)                                                                                                                                                                                              | 76 | 64           | 1.424.610  | 0          |
| - Pierdere (rd. 63 - 62)                                                                                                                                                                                            | 77 | 65           | 0          | 1.725.906  |
| 20. Impozitul pe profit (ct.691)                                                                                                                                                                                    | 78 | 66           | 235.666    |            |
| 21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694) | 79 | 66a<br>(304) |            |            |
| 22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794) | 80 | 66b<br>(305) |            |            |
| Impozitul specific unor activități (ct. 695)                                                                                                                                                                        |    | 67           |            |            |
| 23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)                                                                                                                    | 81 | 67a<br>(317) |            |            |
| 24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)                                                                                                                                                 | 82 | 68           |            |            |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>                                                                                                                                                      |    |              |            |            |
| - Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)                                                                                                                                                           | 83 | 69           | 1.188.944  | 0          |
| - Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)                                                                                                                                                         | 84 | 70           | 0          | 1.725.906  |

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

INTOCMIT,

Numele si prenumele

NARCISA DIACONU

Numele si prenumele

LORINCZ MONIKA

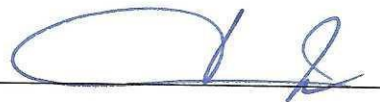
Semnătura



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

| I. Date privind rezultatul inregistrat                                                                                   | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Nr.unitati          |                                  | Sume                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  | 2                                      |
| Unitați care au inregistrat profit                                                                                       | 01                                 | 01           |                     |                                  |                                        |
| Unitați care au inregistrat pierdere                                                                                     | 02                                 | 02           | 1                   |                                  | 1.725.906                              |
| Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere                                                                | 03                                 | 03           |                     |                                  |                                        |
| II Date privind platile restante                                                                                         | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Total,<br>din care: | Pentru<br>activitatea<br>curenta | Pentru<br>activitatea de<br>investitii |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1=2+3               | 2                                | 3                                      |
| Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)                                                                      | 04                                 | 04           |                     |                                  |                                        |
| Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)                                                                                | 05                                 | 05           |                     |                                  |                                        |
| - peste 30 de zile                                                                                                       | 06                                 | 06           |                     |                                  |                                        |
| - peste 90 de zile                                                                                                       | 07                                 | 07           |                     |                                  |                                        |
| - peste 1 an                                                                                                             | 08                                 | 08           |                     |                                  |                                        |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)                                             | 09                                 | 09           |                     |                                  |                                        |
| - contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate              | 10                                 | 10           |                     |                                  |                                        |
| - contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate                                                             | 11                                 | 11           |                     |                                  |                                        |
| - contribuția pentru pensia suplimentară                                                                                 | 12                                 | 12           |                     |                                  |                                        |
| - contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj                                                                   | 13                                 | 13           |                     |                                  |                                        |
| - alte datorii sociale                                                                                                   | 14                                 | 14           |                     |                                  |                                        |
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri                                                  | 15                                 | 15           |                     |                                  |                                        |
| Obligatii restante fata de alti creditorii                                                                               | 16                                 | 16           |                     |                                  |                                        |
| Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:                               | 17                                 | 17           |                     |                                  |                                        |
| - contributia asiguratorie pentru munca                                                                                  | 18                                 | 17a<br>(301) |                     |                                  |                                        |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale                                                       | 19                                 | 18           |                     |                                  |                                        |
| III. Numar mediu de salariați                                                                                            | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024          |                                  | 31.12.2025                             |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  | 2                                      |
| Numar mediu de salariați                                                                                                 | 20                                 | 19           | 140                 |                                  | 146                                    |
| Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie                         | 21                                 | 20           | 148                 |                                  | 161                                    |
| IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante                           | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Sume (lei)          |                                  |                                        |
| A                                                                                                                        |                                    | B            | 1                   |                                  |                                        |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 22                                 | 21           |                     |                                  |                                        |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat                                               | 23                                 | 22           |                     |                                  |                                        |
| Redevență minieră plătită la bugetul de stat                                                                             | 24                                 | 23           |                     |                                  |                                        |

|                                                                                                                                                                       |                                    |              |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------|------------|
| Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat                                                                                                                       | 25                                 | 24           |            |            |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)                                                                                                    | 26                                 | 25           |            |            |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:                                                                                             | 27                                 | 26           |            |            |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 28                                 | 27           |            |            |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                                                     | 29                                 | 28           |            |            |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 30                                 | 29           |            |            |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:                                                                                                        | 31                                 | 30           |            |            |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor                                                                                              | 32                                 | 31           |            |            |
| - subvenții aferente veniturilor, din care:                                                                                                                           | 33                                 | 32           |            |            |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)                                                                                                             | 34                                 | 33           |            |            |
| - subvenții pentru energie din surse regenerabile                                                                                                                     | 35                                 | 33a<br>(316) |            |            |
| - subvenții pentru combustibili fosili                                                                                                                                | 36                                 | 33b<br>(317) |            |            |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:                          | 37                                 | 34           |            |            |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat                                                                                         | 38                                 | 35           |            |            |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat                                                                                                                 | 39                                 | 36           |            |            |
| V. Tichete acordate salariaților                                                                                                                                      | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd.   | Sume (lei) |            |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          |            |
| Contravaloarea tichetelor acordate salariaților                                                                                                                       | 40                                 | 37           |            |            |
| Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, altii decat salariatii                                                                             | 41                                 | 37a<br>(302) |            |            |
| VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)                                                                                             | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :                                                                                                                                | 42                                 | 38           |            |            |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 43                                 | 38a<br>(318) |            |            |
| - dupa surse de finantare (rd. 40+41)                                                                                                                                 | 44                                 | 39           | 0          | 0          |
| - din fonduri publice                                                                                                                                                 | 45                                 | 40           |            |            |
| - din fonduri private                                                                                                                                                 | 46                                 | 41           |            |            |
| - dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)                                                                                                                               | 47                                 | 42           | 0          | 0          |
| - cheltuieli curente                                                                                                                                                  | 48                                 | 43           |            |            |
| - cheltuieli de capital                                                                                                                                               | 49                                 | 44           |            |            |
| VII. Cheltuieli de inovare ***)                                                                                                                                       | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Cheltuieli de inovare                                                                                                                                                 | 50                                 | 45           |            |            |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 51                                 | 45a<br>(319) |            |            |
| VIII. Alte informații                                                                                                                                                 | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025  | Nr.<br>rd.   | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A                                                                                                                                                                     |                                    | B            | 1          | 2          |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:                                                                                                | 52                                 | 46           | 29.552     | 29.552     |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |              |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|---------|---------|
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                                                                                                                                                                                                              | 53 | 46a<br>(303) |         |         |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                                                                                                                                                                                                                | 54 | 46b<br>(304) |         |         |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 55 | 47           | 343.176 | 106.283 |
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                                                                                                                                                                                                                | 56 | 47a<br>(305) |         |         |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                                                                                                                                                                                                                  | 57 | 47b<br>(306) |         |         |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 58 | 48           | 70.140  | 70.140  |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)                                                                                                                                                                                                                  | 59 | 49           | 70.140  | 70.140  |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 60 | 50           | 70.140  | 70.140  |
| - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 61 | 51           |         |         |
| - acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 62 | 52           |         |         |
| - dețineri de cel puțin 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 63 | 52a<br>(307) |         |         |
| - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 64 | 53           |         |         |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 65 | 54           |         |         |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)                                                                                                                                                                                                                                        | 66 | 55           |         |         |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 67 | 56           |         |         |
| Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:                                                                                                                                         | 68 | 57           |         |         |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 69 | 58           |         |         |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)       | 70 | 58a<br>(308) |         |         |
| Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)                                                                                                                                                                                                                                                                 | 71 | 59           |         |         |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 72 | 60           | 2.223   | 774     |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)                                                                                                                                                                                                | 73 | 61           | 405.161 | 479.282 |
| - creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 74 | 62           | 143.270 | 153.035 |
| - creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 75 | 63           | 248.390 | 314.540 |
| - subvenții de încasat(ct.445)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 76 | 64           | 13.500  | 11.706  |
| - fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 77 | 65           |         |         |
| - alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 78 | 66           | 1       | 1       |
| Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 79 | 67           |         |         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |              |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|-----------|-----------|
| - creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                               | 80  | 68           |           |           |
| - creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)                                                                                                                                                                                                               | 81  | 69           |           |           |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482) | 82  | 70           | 117.171   | 145.126   |
| Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:                                                                                                                                                                                                           | 83  | 71           | 531.074   | 705.796   |
| - decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)                                                                                                                   | 84  | 72           |           |           |
| - alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)                                                                          | 85  | 73           | 531.074   | 705.796   |
| - sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)                                                                                                   | 86  | 74           |           |           |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:                                                                                                                                                                                                                                         | 87  | 75           | 42.619    | 24.913    |
| - de la nerezidenti                                                                                                                                                                                                                                                               | 88  | 76           |           |           |
| Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)                                                                                                                                                                                                                | 89  | 76a<br>(313) |           |           |
| Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)                                                                                                                                                                                                                     | 90  | 77           |           |           |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:                                                                                                                                                                                     | 91  | 78           | 319.731   | 355.552   |
| - acțiuni necotate emise de rezidenti                                                                                                                                                                                                                                             | 92  | 79           | 319.731   | 355.552   |
| - părți sociale emise de rezidenti                                                                                                                                                                                                                                                | 93  | 80           |           |           |
| - actiuni emise de nerezidenti                                                                                                                                                                                                                                                    | 94  | 81           |           |           |
| - obligatiuni emise de nerezidenti                                                                                                                                                                                                                                                | 95  | 82           |           |           |
| - dețineri de obligațiuni verzi                                                                                                                                                                                                                                                   | 96  | 82a<br>(320) |           |           |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)                                                                                                                                                                                                                                          | 97  | 83           |           |           |
| Casa în lei și în valută (rd.85+86 )                                                                                                                                                                                                                                              | 98  | 84           | 53.414    | 53.141    |
| - în lei (ct. 5311)                                                                                                                                                                                                                                                               | 99  | 85           | 53.414    | 53.141    |
| - în valută (ct. 5314)                                                                                                                                                                                                                                                            | 100 | 86           |           |           |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)                                                                                                                                                                                                                           | 101 | 87           | 8.967.653 | 5.889.091 |
| - în lei (ct. 5121), din care:                                                                                                                                                                                                                                                    | 102 | 88           | 8.961.048 | 5.631.873 |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                                                                                            | 103 | 89           |           |           |
| - în valută (ct. 5124), din care:                                                                                                                                                                                                                                                 | 104 | 90           | 6.605     | 257.218   |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                                                                                         | 105 | 91           |           |           |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)                                                                                                                                                                                                                           | 106 | 92           | 9.732     | 43.454    |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)                                                                                                                                                                        | 107 | 93           | 9.732     | 43.454    |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)                                                                                                                                                                                                         | 108 | 94           |           |           |
| Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)                                                                                                                                                                                                 | 109 | 95           | 3.154.388 | 3.128.653 |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |               |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|-----------|
| Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u> ) (din ct. 519), <b>(rd.97+98)</b>                                                                                     | 110 | 96            |           |           |
| - în lei                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 111 | 97            |           |           |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 112 | 98            |           |           |
| Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u> ) (din ct. 162), <b>(rd.100+101)</b>                                                                          | 113 | 99            |           |           |
| - în lei                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 114 | 100           |           |           |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 115 | 101           |           |           |
| Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)                                                                                                                                                                                                              | 116 | 102           |           |           |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) <b>(rd. 104+105)</b>                                                                                                                                                                                                     | 117 | 103           |           |           |
| - în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute                                                                                                                                                                                                       | 118 | 104           |           |           |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 119 | 105           |           |           |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:                                                                                                                                                                                                                                     | 120 | 106           | 146.117   | 304.593   |
| - valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)                                                                                                                                                                                                                                                 | 121 | 107           |           |           |
| - valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate                                                                                                                                                                                                                                              | 122 | 107a<br>(321) |           |           |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:                                                                                                                                                 | 123 | 108           | 1.662.422 | 1.732.906 |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419) | 124 | 109           |           |           |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)       | 125 | 109a<br>(309) |           |           |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)                                                                                                                                                                                                | 126 | 110           | 376.717   | 404.552   |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) <b>(rd.112 la 115)</b>                                                                                                                          | 127 | 111           | 723.070   | 554.402   |
| - datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)                                                                                                                                                                                                                        | 128 | 112           | 373.647   | 410.605   |
| - datorii fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)                                                                                                                                                                                                                | 129 | 113           | 338.620   | 110.073   |
| - fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)                                                                                                                                                                                                                                     | 130 | 114           | 6         | 25.276    |
| - alte datorii in legatura cu bugetul de stat (ct.4481)                                                                                                                                                                                                                                        | 131 | 115           | 10.797    | 8.448     |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                                   | 132 | 116           |           |           |
| - datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                                         | 133 | 117           |           |           |
| - cu scadența inițială mai mare de un an                                                                                                                                                                                                                                                       | 134 | 118           |           |           |
| - datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)                                                                                                                                                                                                   | 135 | 118a<br>(310) |           |           |
| Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:                                                                                                                                                                                                                                   | 136 | 119           |           |           |

|                                                                                                                                                                                                                |                                   |               |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice                                                                                                                                                         | 137                               | 120           |                   |                   |
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice                                                                                                                                                       | 138                               | 121           |                   |                   |
| Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:                                                                                                          | 139                               | 122           | 246.062           | 132.200           |
| -decontari privind interesele de participare ,<br>decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende<br>si decontari din operatii in participatie<br>(ct.453+456+457+4581+467)                    | 140                               | 123           |                   |                   |
| -alte datorii in legatura cu persoanele fizice si<br>persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu<br>institutiile publice (institutiile statului ) 3)<br>(din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473) | 141                               | 124           | 246.062           | 132.200           |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472)                                                                                                                                                                | 142                               | 125           |                   |                   |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare<br>si investitii pe termen scurt (ct.269+509)                                                                                                           | 143                               | 126           |                   |                   |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin<br>transfer de la clienți (ct. 478)                                                                                                                        | 144                               | 127           |                   |                   |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:                                                                                                                                                                        | 145                               | 128           |                   |                   |
| - către nerezidenți                                                                                                                                                                                            | 146                               | 128a<br>(311) |                   |                   |
| Dobânzi de plătit către nerezidenți<br>(din ct. 4518 + din ct. 4538)                                                                                                                                           | 147                               | 128b<br>(314) |                   |                   |
| Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii<br>economici ****)                                                                                                                                            | 148                               | 129           |                   |                   |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:                                                                                                                                                                  | 149                               | 130           | 47.315.443        | 47.315.443        |
| - acțiuni cotate 4)                                                                                                                                                                                            | 150                               | 131           | 47.315.443        | 47.315.443        |
| - acțiuni necotate 5)                                                                                                                                                                                          | 151                               | 132           |                   |                   |
| - părți sociale                                                                                                                                                                                                | 152                               | 133           |                   |                   |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)                                                                                                                                                        | 153                               | 134           |                   |                   |
| Brevete si licente (din ct.205)                                                                                                                                                                                | 154                               | 135           |                   |                   |
| <b>IX. Informatii privind cheltuielile cu<br/>colaboratorii</b>                                                                                                                                                | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)                                                                                                                                                                          | 155                               | 136           | 979.640           | 827.399           |
| <b>X. Informații privind bunurile din domeniul<br/>public al statului</b>                                                                                                                                      | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în<br>administrare                                                                                                                                   | 156                               | 137           |                   |                   |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în<br>concesiune                                                                                                                                     | 157                               | 138           |                   |                   |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate                                                                                                                                                  | 158                               | 139           |                   |                   |
| <b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea<br/>privată a statului supuse inventarierii în conf.<br/>cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019,<br/>coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024</b>              | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036/<br>2025 | Nr.<br>rd.    | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                       |                                   | <b>B</b>      | <b>1</b>          | <b>2</b>          |
| Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)                                                                                                                                                                         | 159                               | 140           |                   |                   |



| XII. Capital social vărsat                                                                                                                                                                                                |  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | 31.12.2024 |       | 31.12.2025 |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------|------------|------------|-------|------------|-------|
|                                                                                                                                                                                                                           |  |                                    |            | Suma (lei) | % 7)  | Suma (lei) | % 7)  |
| A                                                                                                                                                                                                                         |  |                                    | B          | Col.1      | Col.2 | Col.3      | Col.4 |
| Capital social vărsat (ct. 1012) 7),<br>(rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)                                                                                                                                           |  | 160                                | 141        | 47.315.443 | X     | 47.315.443 | X     |
| - deținut de instituții publice, (rd. 143+144)                                                                                                                                                                            |  | 161                                | 142        | 904.400    | 1,91  | 904.400    | 1,91  |
| - deținut de instituții publice de subord. centrală                                                                                                                                                                       |  | 162                                | 143        | 904.400    | 1,91  | 904.400    | 1,91  |
| - deținut de instituții publice de subord. locală                                                                                                                                                                         |  | 163                                | 144        |            |       |            |       |
| - deținut de societățile cu capital de stat, din care:                                                                                                                                                                    |  | 164                                | 145        |            |       |            |       |
| - cu capital integral de stat                                                                                                                                                                                             |  | 165                                | 146        |            |       |            |       |
| - cu capital majoritar de stat                                                                                                                                                                                            |  | 166                                | 147        |            |       |            |       |
| - cu capital minoritar de stat                                                                                                                                                                                            |  | 167                                | 148        |            |       |            |       |
| - deținut de regii autonome                                                                                                                                                                                               |  | 168                                | 149        |            |       |            |       |
| - deținut de societăți cu capital privat                                                                                                                                                                                  |  | 169                                | 150        | 44.177.403 | 93,37 | 44.177.403 | 93,37 |
| - deținut de persoane fizice                                                                                                                                                                                              |  | 170                                | 151        | 2.233.640  | 4,72  | 2.233.640  | 4,72  |
| - deținut de alte entități                                                                                                                                                                                                |  | 171                                | 152        |            |       |            |       |
|                                                                                                                                                                                                                           |  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | Sume (lei) |       |            |       |
| A                                                                                                                                                                                                                         |  |                                    | B          | 2024       |       | 2025       |       |
| XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:       |  | 172                                | 153        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale;                                                                                                                                                                                      |  | 173                                | 154        |            |       |            |       |
| - către instituții publice locale;                                                                                                                                                                                        |  | 174                                | 155        |            |       |            |       |
| - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                            |  | 175                                | 156        |            |       |            |       |
|                                                                                                                                                                                                                           |  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | Nr.<br>rd. | Sume (lei) |       |            |       |
| A                                                                                                                                                                                                                         |  |                                    | B          | 2024       |       | 2025       |       |
| XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care: |  | 176                                | 157        |            |       |            |       |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:                                                                                                                          |  | 177                                | 158        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale                                                                                                                                                                                       |  | 178                                | 159        |            |       |            |       |
| - către instituții publice locale                                                                                                                                                                                         |  | 179                                | 160        |            |       |            |       |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                          |  | 180                                | 161        |            |       |            |       |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:                                                                                                                 |  | 181                                | 162        |            |       |            |       |
| - către instituții publice centrale                                                                                                                                                                                       |  | 182                                | 163        |            |       |            |       |

|                                                                                                                                                                                 |                                    |                    |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| - către instituții publice locale                                                                                                                                               | 183                                | 164                |                   |                   |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora | 184                                | 165                |                   |                   |
| <b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>                                                                                                | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | <b>Nr.<br/>rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                                    | <b>B</b>           | <b>2024</b>       | <b>2025</b>       |
| Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat                                                                                  | 185                                | 165a<br>(312)      | 1.906.532         | 0                 |
| <b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>                                                                                                     | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | <b>Nr.<br/>rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                                    | <b>B</b>           | <b>2024</b>       | <b>2025</b>       |
| - dividendele interimare repartizate 8)                                                                                                                                         | 186                                | 165b<br>(315)      |                   |                   |
| <b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>                                                                                                     | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | <b>Nr.<br/>rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                                    | <b>B</b>           | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:                                                                                       | 187                                | 166                |                   |                   |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                              | 188                                | 167                |                   |                   |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:                                                                                       | 189                                | 168                |                   |                   |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                              | 190                                | 169                |                   |                   |
| <b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>                                                                                                                  | Nr.rd.<br>OMF<br>nr.2036<br>/ 2025 | <b>Nr.<br/>rd.</b> | <b>Sume (lei)</b> |                   |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                        |                                    | <b>B</b>           | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2025</b> |
| Venituri obținute din activități agricole                                                                                                                                       | 191                                | 170                |                   |                   |
| <b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>                                                                                   | 192                                | 170a<br>(322)      |                   |                   |
| - inundații                                                                                                                                                                     | 193                                | 170b<br>(323)      |                   |                   |
| - secetă                                                                                                                                                                        | 194                                | 170c<br>(324)      |                   |                   |
| - alunecări de teren                                                                                                                                                            | 195                                | 170d<br>(325)      |                   |                   |



**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

NARCISA DIACONU

Numele si prenumele

LORINCZ MONIKA

Semnatura


**Formular  
VALIDAT**

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEAGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: 'NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10)Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.



## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

| Elemente de<br>imobilizari                                                                                            | Nr.<br>rd. | Valori brute      |                        |                        |                                       |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                       |            | Sold<br>initial   | Cresteri <sup>1)</sup> | Reduceri <sup>2)</sup> |                                       | Sold final<br>(col.5=1+2-3) |
|                                                                                                                       |            |                   |                        | Total                  | Din care:<br>dezmembrari<br>si casari |                             |
| A                                                                                                                     | B          | 1                 | 2                      | 3                      | 4                                     | 5                           |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                                      |            |                   |                        |                        |                                       |                             |
| 1.Cheltuieli de constituire                                                                                           | 01         |                   |                        |                        | X                                     |                             |
| 2.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                            | 02         | 0                 | 1.642                  |                        | X                                     | 1.642                       |
| 3.Concesiuni,brevete, licente,<br>marci comerciale, drepturi si<br>active similare si alte imobilizari<br>necorporale | 03         | 444.705           |                        |                        | X                                     | 444.705                     |
| 4.Fond comercial                                                                                                      | 04         |                   |                        |                        | X                                     |                             |
| 5.Active necorporale de explorare<br>si evaluare a resurselor minerale                                                | 05         |                   |                        |                        | X                                     |                             |
| 6.Avansuri acordate pentru<br>imobilizari necorporale                                                                 | 06         | 29.552            |                        |                        | X                                     | 29.552                      |
| <b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>                                                                                           | <b>07</b>  | <b>474.257</b>    | <b>1.642</b>           |                        | <b>X</b>                              | <b>475.899</b>              |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                                       |            |                   |                        |                        |                                       |                             |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri                                                                                   | 08         | 5.314.610         |                        |                        | X                                     | 5.314.610                   |
| 2.Constructii                                                                                                         | 09         | 66.715.036        | 3.034.309              | 27.635                 | 27.635                                | 69.721.710                  |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                                        | 10         | 9.756.064         | 826.889                | 176.679                | 176.679                               | 10.406.274                  |
| 4.Alte instalatii , utilaje si mobilier                                                                               | 11         | 4.655.744         | 1.165.013              | 84.194                 | 84.194                                | 5.736.563                   |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                               | 12         | 1.324.858         |                        |                        |                                       | 1.324.858                   |
| 6.Imobilizari corporale in curs de<br>executie                                                                        | 13         | 644.512           | 4.562.318              | 4.794.843              |                                       | 411.987                     |
| 7.Investitii imobiliare in curs de<br>executie                                                                        | 14         |                   |                        |                        |                                       |                             |
| 8.Active corporale de explorare si<br>evaluare a resurselor minerale                                                  | 15         |                   |                        |                        |                                       |                             |
| 9.Active biologice productive                                                                                         | 16         | 13.066            |                        |                        |                                       | 13.066                      |
| 10.Avansuri acordate pentru<br>imobilizari corporale                                                                  | 17         | 3.032             |                        |                        |                                       | 3.032                       |
| <b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>                                                                                           | <b>18</b>  | <b>88.426.922</b> | <b>9.588.529</b>       | <b>5.083.351</b>       | <b>288.508</b>                        | <b>92.932.100</b>           |
| <b>III.Imobilizari financiare</b>                                                                                     | <b>19</b>  | <b>70.140</b>     |                        |                        | <b>X</b>                              | <b>70.140</b>               |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL<br/>(rd.07+18+19)</b>                                                                   | <b>20</b>  | <b>88.971.319</b> | <b>9.590.171</b>       | <b>5.083.351</b>       | <b>288.508</b>                        | <b>93.478.139</b>           |

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate



## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de imobilizari                                                                                      | Nr. rd. | Sold initial | Amortizare in cursul anului <sup>1)</sup> | Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2)</sup> | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A                                                                                                            | B       | 6            | 7                                         | 8                                                                         | 9                                            |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                             |         |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 1.Cheltuieli de constituire                                                                                  | 21      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 2.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                   | 22      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 23      | 337.176      | 33.689                                    |                                                                           | 370.865                                      |
| 4.Fond comercial                                                                                             | 24      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                          | 25      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| TOTAL (rd.21 la 25)                                                                                          | 26      | 337.176      | 33.689                                    |                                                                           | 370.865                                      |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                              |         |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 1.Amenajari de terenuri                                                                                      | 27      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 2.Constructii                                                                                                | 28      | 3.178.294    | 3.200.365                                 | 15.731                                                                    | 6.362.928                                    |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                               | 29      | 6.809.770    | 633.281                                   | 176.679                                                                   | 7.266.372                                    |
| 4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier                                                                       | 30      | 2.354.204    | 376.938                                   | 84.194                                                                    | 2.646.948                                    |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                      | 31      | 39.766       | 39.767                                    |                                                                           | 79.533                                       |
| 6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                            | 32      |              |                                           |                                                                           |                                              |
| 7.Active biologice productive                                                                                | 33      | 13.066       |                                           |                                                                           | 13.066                                       |
| TOTAL (rd.27 la 33)                                                                                          | 34      | 12.395.100   | 4.250.351                                 | 276.604                                                                   | 16.368.847                                   |
| AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)                                                                               | 35      | 12.732.276   | 4.284.040                                 | 276.604                                                                   | 16.739.712                                   |

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

**Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

| Elemente de imobilizari                                                                                      | Nr. rd.   | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| A                                                                                                            | B         | 10           | 11                                    | 12                           | 13                            |
| <b>I.Imobilizari necorporale</b>                                                                             |           |              |                                       |                              |                               |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                   | 36        |              |                                       |                              |                               |
| 2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 37        |              |                                       |                              |                               |
| 3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                          | 38        |              |                                       |                              |                               |
| 4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale                                                           | 39        |              |                                       |                              |                               |
| <b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>                                                                                   | <b>40</b> |              |                                       |                              |                               |
| <b>II.Imobilizari corporale</b>                                                                              |           |              |                                       |                              |                               |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri                                                                          | 41        |              |                                       |                              |                               |
| 2.Constructii                                                                                                | 42        |              |                                       |                              |                               |
| 3.Instalatii tehnice si masini                                                                               | 43        |              |                                       |                              |                               |
| 4.Alte instalatii, utilaje si mobilier                                                                       | 44        |              |                                       |                              |                               |
| 5.Investitii imobiliare                                                                                      | 45        |              |                                       |                              |                               |
| 6.Investitii corporale in curs de executie                                                                   | 46        |              |                                       |                              |                               |
| 7.Investitii imobiliare in curs de executie                                                                  | 47        |              |                                       |                              |                               |
| 8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale                                            | 48        |              |                                       |                              |                               |
| 9.Active biologice productive                                                                                | 49        |              |                                       |                              |                               |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                            | 50        |              |                                       |                              |                               |
| <b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>                                                                                  | <b>51</b> |              |                                       |                              |                               |
| <b>III.Imobilizari financiare</b>                                                                            | 52        | 70.140       |                                       |                              | 70.140                        |
| AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)                                                             | 53        | 70.140       |                                       |                              | 70.140                        |

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

NARCISA DIACONU

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Numele si prenumele

LORINCZ MONIKA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

| Nr.cr. | Cont |            | Suma |   |
|--------|------|------------|------|---|
| 1      |      | Alege cont |      | - |
|        |      |            |      | + |

TURISM COVASNA SA

ACTIVE IMOBILIZATE 2025

| Denumirea elementului de imobilizare*                                                          | Nr rd | Valori brute**               |                  |                               |                              | Ajustari de valoare*** (amortiz si ajust pt deprec. sau pierd val.) |                  |                |                   | Lei            |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|--|
|                                                                                                |       | Sold la incep. exerc. financ | Cresteri****     | Cedari, transf si alte reduc. | Sold la sfars. exerc. financ | exerc. financ                                                       | in cursul exerc. | ajust. inreg.  | Reduceri          | Sold la sfars. |  |
| 0                                                                                              |       | 1                            | 2                | 3                             | 4=1+2-3                      | 5                                                                   | 6                | 7              | 8=5+6-7           |                |  |
| <b>Imobilizari necorporale</b>                                                                 |       |                              |                  |                               |                              |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Cheltuieli de de constituire si dezvoltare (Inregistrare la OSIM marca Mineralia Health & Spa) | 1     |                              | 1,642            |                               | 1,642                        |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Alte imobilizari necorporale                                                                   | 2     | 444,705                      |                  |                               | 444,705                      |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Avansuri si imob. necorp. in curs                                                              | 3     | 29,552                       |                  |                               | 29,552                       |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| <b>TOTAL (rd. 1 la 3)</b>                                                                      | 4     | <b>474,257</b>               | <b>1,642</b>     | <b>0</b>                      | <b>475,899</b>               | <b>337,176</b>                                                      | <b>33,689</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>          | <b>370,865</b> |  |
| <b>Imobilizari corporale</b>                                                                   |       |                              |                  |                               |                              |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Terenuri                                                                                       | 5     | 5,314,610                    |                  |                               | 5,314,610                    |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| <b>Mijloace fixe</b>                                                                           |       |                              |                  |                               |                              |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Constructii                                                                                    | 6     | 66,715,036                   | 3,034,309        | 27,635                        | 69,721,710                   | 3,178,294                                                           | 3,200,365        | 15,731         | 6,362,928         |                |  |
| Instalatii tehnice, mijl. transp.                                                              | 7     | 9,756,064                    | 826,889          | 176,679                       | 10,406,274                   | 6,809,770                                                           | 633,281          | 176,679        | 7,266,372         |                |  |
| Mobilier, aparatura birotica                                                                   | 8     | 4,655,744                    | 1,165,013        | 84,194                        | 5,736,563                    | 2,354,204                                                           | 376,938          | 84,194         | 2,646,948         |                |  |
| Investitii imobiliare                                                                          | 9     | 1,324,858                    |                  |                               | 1,324,858                    | 39,766                                                              | 39,767           |                | 79,533            |                |  |
| Avansuri si imob. corp. in curs                                                                | 10    | 647,544                      | 4,562,318        | 4,794,843                     | 415,019                      |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| Active bilogice productive                                                                     | 11    | 13,066                       |                  |                               | 13,066                       |                                                                     |                  |                |                   |                |  |
| <b>TOTAL (rd. 5 la 9)</b>                                                                      | 12    | <b>88,426,922</b>            | <b>9,588,529</b> | <b>5,083,351</b>              | <b>92,932,100</b>            | <b>12,395,100</b>                                                   | <b>4,250,351</b> | <b>276,604</b> | <b>16,368,847</b> |                |  |
| <b>Imobilizari financiare</b>                                                                  | 13    | <b>70,140</b>                |                  |                               | <b>70,140</b>                | <b>70,140</b>                                                       |                  |                | <b>70,140</b>     |                |  |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 4 + 12 + 13)</b>                                            |       | <b>88,971,319</b>            | <b>9,590,171</b> | <b>5,083,351</b>              | <b>93,478,139</b>            | <b>12,802,416</b>                                                   | <b>4,284,040</b> | <b>276,604</b> | <b>16,809,852</b> |                |  |

\* Cheltuielile de constituire si cheltuielile de dezvoltare vor fi detaliate, prezentandu-se motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acestora

\*\* Modificarile valorii brute se vor prezenta plecand de la costul de achizitie sau costul de productie pentru fiecare element de imobilizare, in functie de tratamentele contabile aplicate

\*\*\* Se vor prezenta duratele de viata sau ratele de amortizare utilizate, metodele de amortizare si ajustarile care privesc exercitiile anterioare

\*\*\*\* Se vor prezenta separat cresterile de valoare aparute din procesul de dezvoltare interna

Director General  
Narcisa Diaconu



Director Economic  
Lorincz Monika



## Ajustari/Provizioane an 2025

| Denumirea provizionului *                                             | Sold la incep.<br>exerc. financ | Transferuri** |               | Lei                               |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|
|                                                                       |                                 | in cont       | din cont      | Sold la sfarsit.<br>exerc. financ |
| 0                                                                     | 1                               | 2             | 3             | 4=1+2-3                           |
| Provizioane pentru concedii neefectuate (1518)                        | 0                               |               |               | 0                                 |
| Ajustari pentru pierderea de valoare a unor titluri imobilizate (296) | 70,140                          |               |               | 70,140                            |
| Ajustari pt litigii (491)                                             | 124,031                         |               | 11,406        | 112,624                           |
| Ajustari pt deprecieri creante (496)                                  | 3,032                           |               |               | 3,032                             |
| <b>Total</b>                                                          | <b>197,203</b>                  | <b>0</b>      | <b>11,406</b> | <b>185,796</b>                    |

\* Provizioanele prezentate in bilant la "Alte provizioane" trebuie descrise in notele explicative daca acestea sunt semnificative

\*\* Cu explicarea naturii, sursei sau destinatiei acestora.

Director General  
Narcisa Diaconu



Director Economic  
Lorincz Monika

TURISM COVASNA SA

PROPUNEREA REPARTIZARII PE DESTINATII A PROFITULUI NET REALIZAT IN EXERCITIUL FINANCIAR  
2025

|                                       |      | Lei        |
|---------------------------------------|------|------------|
| Destinatia                            | Suma |            |
| Profit net de repartizat / (Pierdere) |      | -1,725,906 |
| - rezerva legala                      |      |            |
| Profit net nerepartizat / (Pierdere)  |      | -1,725,906 |

Director General  
Narcisa Diaconu





**Analiza rezultatului din exploatare**  
**31.12.2025**

Lei

| Indicator                                                   |    | Exercitiul precedent | Exercitiul curent |
|-------------------------------------------------------------|----|----------------------|-------------------|
| 0                                                           |    | 1                    | 2                 |
| Cifra de afaceri neta                                       | 1  | 27,278,609           | 26,921,031        |
| Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5) | 2  | 26,999,223           | 29,685,167        |
| Cheltuielile activitatii de baza                            | 3  | 26,999,223           | 29,685,167        |
| Cheltuielile activitatii auxiliare                          | 4  |                      |                   |
| Cheltuielile indirecte de productie                         | 5  |                      |                   |
| Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)        | 6  | 279,386              | -2,764,136        |
| Cheltuielile de desfacere                                   | 7  |                      |                   |
| Cheltuieli generale de administratie                        | 8  |                      |                   |
| Alte venituri din exploatare                                | 9  | 728,780              | 729,089           |
| Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)                         | 10 | 1,008,166            | -2,035,047        |

Director General  
Narcisa Diaconu



Director Economic  
Lorincz Monika

**SITUATIA CREANTELOR**  
**LA 31.12.2025**

Lei

| Creante                                       | Sold la sfarsitul<br>exercitiului financiar | Termen de lichiditate |            |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------|
|                                               |                                             | SUB 1 AN              | PESTE 1 AN |
| 0                                             | 1 = 2 + 3                                   | 2                     | 3          |
| <b>Total, din care:</b>                       | <b>1,696,151</b>                            | <b>1,696,151</b>      | <b>0</b>   |
| Furnizori debitori (4092)                     | 162,696                                     | 162,696               |            |
| Cienti (4111)                                 | 308,271                                     | 308,271               |            |
| Cienti incerti (4118)                         | 116,717                                     | 116,717               |            |
| Cienti (418)                                  | 133,951                                     | 133,951               |            |
| Impozit pe profit (4411) – curent             | 0                                           |                       |            |
| Avans personal(425)                           | 0                                           |                       |            |
| TVA de recuperat                              | 220,545                                     | 220,545               |            |
| Ajustari pt clienti neincasati (496,491)      | -115,656                                    | -115,656              |            |
| Creante-personal si asigurari sociale (4282)  | 774                                         | 774                   |            |
| Alte creante imobilizate (2678)               | 0                                           |                       |            |
| Creante - asigurari sanatare (4313.2)         | 989                                         | 989                   |            |
| Alte creante sociale                          | 152,046                                     | 152,046               |            |
| Debitori diversi (461)                        | 585,203                                     | 585,203               |            |
| Dobanzi de incasat (5187)                     | 24,913                                      | 24,913                |            |
| TVA neexigibil (4428)                         | 93,996                                      | 93,996                |            |
| Alte creante de la Buget Local (446)          | 0                                           |                       |            |
| Alte creante Buget de Stat - subventii        | 11,706                                      | 11,706                |            |
| Sume de incasat de la entitati afiliate (451) | 0                                           |                       |            |
| Decontari in curs de clarificare              | 0                                           |                       |            |

**Director General**  
Narcisa Diaconu

**Director Economic**  
Lorincz Monika

*N. Diaconu*

*Lorincz Monika*





**SITUATIA DATORIILOR**  
**La 31.12.2025**

| DATORII*                                                          | Sold la 31.12.2025 | Termen de lichiditate |                |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                   | (col.2+col.3)      | sub 1 an              | > de 1 an      |
| 0                                                                 | 1                  | 2                     | 3              |
| <b>Total, din care:</b>                                           | <b>3,075,724</b>   | <b>2,964,697</b>      | <b>111,027</b> |
| Imprumut din emisiuni de obligatiuni (ct.161)                     | 0                  |                       |                |
| Credite bancare pe termen lung (ct 162)                           | 0                  |                       |                |
| Alte imprumuturi si datorii financiare (ct 167+168)               | 304,593            | 193,566               | 111,027        |
| Furnizori (ct 401+404+408)                                        | 1,261,108          | 1,261,108             |                |
| Clienti - creditori (ct 419)                                      | 471,797            | 471,797               |                |
| Datorii cu personalul si contributii asigurari sociale            | 841,972            | 841,972               |                |
| TVA de plata                                                      | 0                  |                       |                |
| Impozit profit (ct 441)                                           | 0                  |                       |                |
| Impozit salarii (ct 444)                                          | 79,775             | 79,775                |                |
| Alte datorii fata de stat si institutii publice (ct.446+447+4481) | 33,724             | 33,724                |                |
| TVA neexigibila                                                   | 4,472              | 4,472                 |                |
| Decontari in cadrul grupului ( ct. 4511)                          | 0                  |                       |                |
| Decontari asociati - capital ( ct 456)                            | 0                  |                       |                |
| Dividende de plata                                                | 30,155             | 30,155                |                |
| Credit bancara termen scurt( ct.5191)                             | 0                  |                       |                |
| Decontari in curs de clarificare (ct. 473)                        | 0                  |                       |                |
| Creditori diversi ( ct.462)                                       | 48,128             | 48,128                |                |

1) *Alte imprumuturi si datorii financiare:* Suma totala la 31.12.2025 este de de 304.593 lei, din care: 227.153 lei reprezinta garantii de buna executie constituite pentru diverse lucrari executate de furnizorii de imobilizari/furnizorii comerciali iar suma de 77.440 lei reprezinta rate conform Contract de leasing financiar auto nr.18342N/2022 si actele aditionale aferente.

2) *Alte imprumuturi si datorii financiare:* Datoria cu lichiditate mai mare de un an in suma totala de 111.027 lei se compune din rate leasing financiar 50.123 lei si componenta pe termen mai mare de un an al garantiilor de buna executie.

**Director General**  
**Narcisa Diaconu**




**Director Economic**  
**Lorincz Monika**



## PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### I. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare;
- Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate aprobate prin Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, respectiv Ordinul Ministerului Finantelor nr. 2.036/2025 privind aspecte legate de intocmirea, depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale pentru anul 2025.

OMFP nr.1802/2014 prevede ca persoanele juridice prevazute la art.1, alin.1 din Legea 82/1991 transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale.

### II. BAZA DE EVALUARE

Baza de evaluare utilizata la intocmirea situatiilor financiare este costul istoric (tratament contabil de baza), cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Creantele si datoriile in valuta au fost evidentiata la sfarsitul exercitiului financiar la valoarea reevaluată in functie de cursul monedei in care sunt exprimate soldurile, respectiv 1 euro = 5,0985 lei, 1 dolar SUA= 4,3417 lei.

### III. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Au fost respectate si aplicate urmatoarele principii contabile:

- *Principiul continuitatii activitatii* - care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.
- *Principiul prudentei* - s-au luat in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar
- *Principiul contabilitatii de angajamente* - s-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau al efectuării platilor.
- *Principiul intangibilitatii* - bilantul de deschidere al unui exercitiu trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.
- *Principiul necompensarii* - valorile elementelor ce reprezinta active nu s-au compensat cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre creante si datorii fata de aceeasi entitate cu respectarea prevederilor legale admise.
- *Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii* – potrivit caruia, componentele elementelor de active si de datorii au fost evaluate separat.
- *Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie* – Elementele prezentate in



situatiile financiare s-au evaluat pe baza costului de achizitie iar in cazul reevaluarii imobilizarilor corporale evaluarea s-a efectuat la valoarea justa conform reglementarilor legale.

## **1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**A. IMOBILIZARILE NECORPORALE:** reprezinta programe informatice, licente si marci comerciale evidentiata la cost de achizitie. Valoarea bilantiera a imobilizarilor necorporale la 31.12.2025 este de 105.034 lei (valoarea neta contabila).

### **B. IMOBILIZARI CORPORALE:**

**TERENURI:** La 31.12.2025 valoarea terenurilor este de 5.314.610 lei.

### **CONSTRUCTII, INSTALATII TEHNICE, MASINI, INVESTITII IMOBILIARE:**

Valoarea bilantiera a imobilizarilor corporale inclusiv a celor in curs de executie, mai putin terenurile este de 71.248.643 lei, din care: cladiri – 64.604.107 lei (inclusiv investitiile imobiliare), instalatii tehnice si masini – 3.139.902 lei, mobilier, aparatura birotica – 3.089.615 lei, imobilizari corporale in curs – 415.019 lei (inclusiv avansuri acordate pentru lucrari de investitii in curs).

Ultima reevaluare a activelor cladiri a fost efectuata la data de 31.12.2023 respectiv valoarea justa stabilita de experti autorizati a fost inregistrata in situatiile financiare anuale.

Precizam ca prin Decizia Consilului de Administratie nr.1/27.01.2022 s-a stabilit ca reevaluarea activelor imobilizate (cladiri si terenuri) sa fie realizata odata la 5 ani.

Mentionam in cursul exercitiului financiar surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare s-a capitalizat prin transfer direct in rezultatul reportat – cont 1175.

Referitor la modul de inregistrare a dobanzilor aferente creditelor de investitii, a contractelor de leasing financiar, acestea nu au fost capitalizate in valoarea activelor imobilizate ci au fost tratate ca cheltuieli ale perioadei afectand rezultatul financiar al anului in curs.

### **C. IMOBILIZARI FINANCIARE**

La data de 31.12.2025 Societatea detine la Transilvania Hotels&Travel SA un numar de 28.056 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei, respectiv suma de 70.140 lei reprezentand aport in numerar la constituirea capitalului social, din care: 27.996 actiuni primite in anul 2016 din conversia in actiuni a creantelor detinute la acesta. Avand in vedere ca la Transilvania Hotels&Travel activul net este negativ Societatea fiind in insolventa, s-a procedat la ajustarea valorii imobilizarilor financiare detinute la aceasta (ct.2963).

## **2. ACTIVE CIRCULANTE**

### **2.1. STOCURI:**

#### **A. MATERIALE:**

##### **Locuri de gestionare: Magazia centrala**

Stocurile de materiale consumabile sunt evidentiata in contabilitate la costul de achizitie, iar pentru iesirea din gestiune se foloseste metoda FIFO (primul intrat – primul iesit, tratament contabil de baza).

Metoda de evidenta a stocurilor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita cantitativ - valoric (fise de magazie).

Valoarea stocului de materiale consumabile la data de 31.12.2025 este de 126.467 lei.

## B. MARFURI:

Structura contului de marfuri, la data de 31.12.2025 este urmatoarea:

| <i>Simbol</i> |                                                                                  | <i>Valoare</i> | <i>%</i>   |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| 371           | MARFURI                                                                          | <b>310.898</b> | <b>100</b> |
| 371.05-08     | Marfuri in unitati cu amanuntul inclusiv produse SPA                             | 28.095         | 9          |
| 371.01-03     | Marfuri in unitati de alimentatie publica (inclusiv in magazii de materii prime) | 282.803        | 91         |

Pentru evaluarea costurilor la stocurile de marfuri in magazie (loc de gestionare: marfuri in unitati de alimentatie publica) se foloseste metoda costului mediu ponderat, iar pentru stocurile de marfuri in unitatile de desfacere cu amanuntul se utilizeaza metoda pretului cu amanuntul, specifica activitatii de comert (stocuri de articole numeroase, cu miscare rapida, care au marje similare si pentru care nu este practic nevoie a se folosi alta metoda de evaluare a costurilor).

Adaosul comercial este influentat de preturile pietei, fiscalitatea impusa pentru o anumita perioada, puterea de cumparare a populatiei, eficienta unitatii si reglementarile legale.

Metoda de evidenta a stocurilor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita valoric.

Evidenta stocurilor de marfuri in unitatile de alimentatie publica presupune o abordare distincta, avand in vedere urmatoarele considerente:

- caracterul de active fungibile al preparatelor culinare (conform definitiei date in cap.IV, Sectiunea 4.5. Active circulante, pct. 285 din OMFP 1802/2014);
- **ponderea veniturilor din alimentatie publica in totalul cifrei de afaceri este de 40%;**

In functie de profilul lor unitatile de alimentatie publica se impart in trei grupe:

- **Unitati cu activitate comerciala:** Bar Covasna, Bar Valea Zanelor, Bar Caprioara – Lobby si Panoramic, Bar Sectie Caprioara, Pool Bar /Bar Piscina, Bar Cerbul;
- **Unitati cu activitate de productie:** laboratoare de cofetarie - nu este cazul la Turism Covasna SA
- **Unitati cu activitate mixta** (de productie - bucatarie si comerciala - sala de desfacere): Restaurant Covasna si Restaurant Caprioara.

Pentru baruri (unitati comerciale), metoda de evaluare a costului stocului de marfa este metoda costului mediu ponderat. Metoda de evidenta a stocurilor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita cantitativ - valoric, atat la intrarea marfurilor in gestiune, cat si la iesirea acestora.

Pentru restaurante (unitati cu activitate mixta), metoda de evidenta a stocurilor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita cantitativ - valoric (fise de magazie).

Prin utilizarea aplicatiei informatice de gestiune – stocuri, evidenta marfurilor in alimentatie publica este structurata astfel:



- Magazia generala de alimente - gestiune distincta, evidenta marfurilor este tinuta la cost de achizitie; iar pentru transferul din gestiune catre blocul alimentar se utilizeaza **metoda Costului mediu ponderat** (tratament contabil de baza). La introducerea Notelor de intrare receptie are loc transformarea in gramaje a tuturor unitatilor de masura prin folosirea coeficientilor, urmata de transferul produselor catre gestiunea bloc alimentar.
- Bucataria - alta gestiune distincta, pretul preparatelor este calculat utilizandu-se retetarul.

Se genereaza automat bonul de consum si se calculeaza costul valoric al materiilor prime consumate. Descarcarea de gestiune este cantitativ - valorica dupa metoda costului mediu ponderat (tratament contabil de baza).

Potrivit prevederilor legale specifice pentru activitatea de alimentatie publica, desi activitatea blocurilor alimentare ar trebui sa fie urmarita prin conturi de productie, iar activitatea din salile de desfacere prin conturi comerciale, in unitatile de acest tip din Romania aceasta activitate este urmarita numai prin conturi comerciale (de marfuri, nu de produse finite).

Contul de marfuri (simbol 371) cu analitic distinct "Marfuri in unitati A.P." este debitat cu pretul de achizitie al materiei prime si este creditat cu pretul mediu ponderat al preparatelor vandute (calculat pe baza de retetar).

### **C.AMBALAJE:**

**Locuri de gestionare: Magazia centrala, Magazia Caprioara si unitati A.P.**

Locurile de gestionare sunt aceleasi cu cel ale marfurilor.

Metoda de evidenta a ambalajelor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita cantitativ - valoric (fise de magazie). Valoarea ambalajelor la data de 31.12.2025 este de 24.548 lei.

Ambalajele de tip SGR sunt gestionate conform legislatiei in vigoare in baza contractului incheiat cu Administrator SGR acreditat.

Stocurile de ambalaje sunt evidentiata in contabilitate la costul de achizitie si reprezinta ambalaje returnabile.

### **C. OBIECTE DE INVENTAR:**

**Locurile de gestionare a obiectelor de inventar:**

- IN DEPOZIT: perioada de stocare mica, aprovizionare pe masura necesitatii consumului (la data de 31.12.2025 sold cont 303 - magazie este de 1.828 lei).

- IN FOLOSINTA: pe locurile de gestionare distincte in functie de utilitatea acestora, soldul cont 8035 "Obiecte de inventar" la 31.12.2025 este de 6.026.261 lei.

Stocurile de obiecte de inventar in depozit sunt evidentiata in contabilitate la costul de achizitie, iar pentru iesirea din gestiune se foloseste metoda FIFO (tratament contabil de baza).

Metoda de evidenta a stocurilor este metoda inventarului permanent, gestiunea fiind urmarita cantitativ - valoric (fise de magazie).

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea de valoare a obiectelor de inventar in magazie.

Recuperarea obiectelor de inventar in cazul lipsei din gestiune se efectueaza la valoarea realizabila neta (valoare de inlocuire, pret de piata).

### **2.2. CREANTE:**

Creantele comerciale sunt inregistrate in contabilitate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in

masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale

La sfarsitul exercitiului financiar valoarea creantelor comerciale este de 609.011 lei iar al altor creante este de 1.087.140 lei. Valoarea totala a creantelor la 31.12.2025 este de 1.696.151 lei.

### 2.3. ACTIVE CIRCULANTE BANESTI:

Soldul conturilor curente la banci este de 5.932.545 lei, din care suma de 257.218 lei o reprezinta disponibilul in valuta reevaluat la cursul de schimb din 31.12.2025.

Disponibilul in numerar la finele anului 2025 este de 53.141 lei iar la "Alte valori" soldul contului este de 84 lei. Numerarul si echivalentul de numerar sunt evidentiata in bilant la cost.

### 2.4. DATORII

Datoriile sunt prezentate in bilant in functie de vechimea si de tipul acestora.

Datoriile reprezentand sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1an sunt la 31.12.2025 in suma totala de 2.964.697 lei, din care soldul datoriilor comerciale la 31.12.2025 este de 1.261.108 lei. Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

In suma de 1.703.589 lei rezultata ca diferenta dintre total datorii si datoriile comerciale cu scadente mai mici de 1an sunt evidentiata drepturile de personal, datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale cu termen de plata in luna ianuarie 2026, respectiv avansuri incasate de la diversi clienti precum si ratele de leasing financiar auto cu scadenta < de 1 an.

Datoria cu perioada de scadenta > de 1 an in suma totala de 111.027 lei se compune din rate leasing financiar 50.123 lei conform Contract de leasing financiar auto nr.18342N/2022 si actele aditionale aferente iar 60.904 lei reprezinta componenta pe termen mai mare de un an al garantiilor de buna executie.

## IV. ANALIZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Analiza contului de profit si pierdere este prezentata detaliat in raportul de gestiune.

Director General  
Narcisa Diaconu



Director Economic  
Lorincz Monika

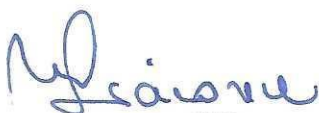
A handwritten signature in blue ink.



## ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

1. Societatea detine actiuni de tip TLV, ATB, in numar total de **16.135** si o valoare de **354.715 lei**;
2. Capital social subscris si varsat la 31.12.2025 este de: **47.315.443,30 lei**;
3. Numărul acțiunilor emise: **473.154.433 acțiuni**, din care: **439.760.355 actiuni** detinator **Transilvania Investments Alliance SA** iar **alti actionari** detin **33.394.078 actiuni**;
4. Valoarea nominală a unei acțiuni este de **0.10 lei**;
5. Valoarea totală a acțiunilor este de **47.315.443,30 lei**;
6. Acțiuni răscumpărabile – **nu este cazul**;
7. Data cea mai apropiată si data limita de rascumparare – **nu este cazul**;
8. Caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii – **nu este cazul**;
9. Valoarea eventualei prime de rascumparare – **nu este cazul**;
10. Actiuni emise in timpul exercitiului financiar: – **nu este cazul**;
  - tipul de actiuni
  - numar de actiuni emise
  - valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire
  - drepturi legate de distributie:
    - numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare
    - perioada de exercitare a drepturilor
    - pretul platit pentru actiunile distribuite
11. Obligatiuni emise: Nu este cazul.

Director General  
Narcisa Diaconu




Director Economic  
Lorincz Monika



### Informații privind salariații, administratorii și directorii

#### ADMINISTRATORI:

**ALMASAN ROMEO  
SILVIU**

Economist

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE

perioada 26.09.2022 – in prezent

**HERMAN ROSNER**

Economist

MEMBRU AL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE

perioada 25.09.2014 - in prezent

**GAVRIL STELIAN**

Economist

MEMBRU AL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE

perioada 24.03.2023 - in prezent

#### DIRECTORI:

**DIACONU NARCISA**

Jurist

DIRECTOR GENERAL

perioada 01.01.2020 – in prezent

**LORINCZ MONIKA**

Economist

DIRECTOR ECONOMIC

perioada 22.05.2024 – in prezent

In cursul anului 2025, conducerea Societatii a fost asigurata de Directorul General si de Consiliul de Administratie. Conducerea executiva de zi cu zi a fost asigurata de catre d.na Narcisa Diaconu, in calitate de Director General si d.na Lorincz Monika, in calitate de Director Economic.

Administratorii au fost retribuiti în conformitate cu hotărârile Adunării Generale a Acționarilor iar Directorul General a fost retribuit în conformitate cu hotărârile Consiliului de Administrație.

In anul de referinta administratorii societatii s-au intrunit in 19 sedinte de consiliu.

|                                                                                              | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2024</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>incheiat la<br/>31 decembrie 2025</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Cheltuiala cu salariile brute<br>aferente membrilor organelor<br>de administratie, conducere | 708.728                                                           | 788.708                                                           |

Nu au fost acordate avansuri și credite personalului, directorului și administratorilor.

Societatea nu și-a asumat obligații viitoare de genul garanțiilor în numele administratorilor și directorilor.



## SALARIATI:

Număr mediu salariați în exercitiul financiar 2025: 146 persoane

*Nota: număr mediu aferent exercițiului a fost calculat ca medie aritmetică a numărului mediu lunar; numărul mediu lunar a fost calculat raportând suma zilelor lucrate (inclusiv cele aferente orelor suplimentare), zilelor de concediu de odihnă, zilelor de concediu medical la numărul zilelor lucrătoare din lună.*

- număr mediu (fiecare categorie):

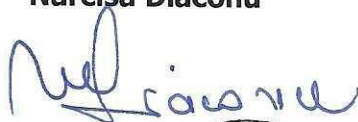
- personal conducere: 2
- personal TESA: 14
- personal direct productiv: 112
- personal indirect productiv: 18

Consiliul de Administrație și contracte de colaborare: 4

- |                                                         |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| - salarii plătite sau de plătit, aferente exercițiului: | 10.673.237 lei |
| - cheltuieli cu asigurările sociale:                    | 364.416 lei    |
| - cheltuieli cu personalul privind tichetele de masă:   | 1.128.960 lei  |
| - alte cheltuieli cu contribuțiile pentru pensii:       | nu este cazul  |

**Director General**

**Narcisa Diaconu**



**Director Economic**

**Lorincz Monika**



## PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI AN 2025

|                                                            |   |                                                                                                                |             |         |
|------------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------|
| <b>1 INDICATORI DE LICHIDITATE</b>                         |   |                                                                                                                |             |         |
| - indicatorul lichiditatii curente                         | = | active curente/datorii curente                                                                                 |             |         |
| (indicatorul capitalului circulant)                        |   | 8,992,036                                                                                                      | 2,964,697   | 3.03    |
| - indicatorul lichiditatii imediate                        | = | (active curente-stocuri)/datorii curente                                                                       |             |         |
| (indicator test acid)                                      |   | 8,548,117                                                                                                      | 2,964,697   | 2.88    |
| <b>2 INDICATORI DE RISC</b>                                |   |                                                                                                                |             |         |
| - indicatorul gradului de indatorare                       | = | capital imprumutat/capital propriu*100                                                                         |             |         |
|                                                            |   | 0                                                                                                              | 82,012,603  | 0.00    |
| - indicatorul privind acoperirea dobanzilor                | = | profit inaintea dob. si impozit pe profit/cheltuieli cu dob.                                                   |             |         |
|                                                            |   | 0                                                                                                              | 6,501       | 0.00    |
| <b>3 INDICATORI DE ACTIVITATE (indicatori de gestiune)</b> |   |                                                                                                                |             |         |
| - viteza de rotatie a stocurilor                           | = | costul vanzarilor/stoc mediu                                                                                   |             |         |
|                                                            |   | 2,952,312                                                                                                      | 315,843     | 9.35    |
| - numar de zile de stocare                                 | = | (stoc mediu/costul vanzarilor)*365 zile                                                                        |             |         |
|                                                            |   | 315,843                                                                                                        | 2,952,312   | 39.05   |
| - viteza de rotatie a debitelor-clienti                    | = | (sold mediu clienti/cifra de afaceri)*365 zile                                                                 |             |         |
|                                                            |   | 797,102                                                                                                        | 26,921,031  | 10.81   |
| - viteza de rotatie a creditelor-furnizor                  | = | (sold mediu furnizori/achizitii de bunuri)*365 zile                                                            |             |         |
|                                                            |   | 1,234,399                                                                                                      | 27,662,152  | 16.29   |
| - viteza de rotatie a activelor imobilizate                | = | cifra de afaceri/active imobilizate                                                                            |             |         |
|                                                            |   | 26,921,031                                                                                                     | 76,668,287  | 0.35    |
| - viteza de rotatie a activelor totale                     | = | cifra de afaceri/total active                                                                                  |             |         |
|                                                            |   | 26,921,031                                                                                                     | 85,660,323  | 0.31    |
| <b>4 INDICATORI DE PROFITABILITATE</b>                     |   |                                                                                                                |             |         |
| - rentabilitatea capitalului angajat (%)                   | = | profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit/<br>capitalul angajat = profit brut/capital propriu |             |         |
|                                                            |   | 0                                                                                                              | 82,012,603  | 0.00    |
| - marja bruta din vanzari                                  | = | profit brut din vanzari/cifra de afaceri*100                                                                   |             |         |
|                                                            |   | 0                                                                                                              | 26,921,031  | 0.00    |
| <b>5 INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE</b>          |   |                                                                                                                |             |         |
| - profit net pe actiune                                    |   | Profit net/nr actiuni                                                                                          |             |         |
|                                                            |   | -1,725,906                                                                                                     | 473,154,433 | -0.0036 |

Director General  
Narcisa Diaconu

Director Economic  
Lorincz Monika



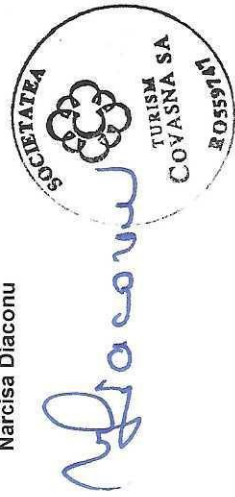


**TURISM COVASNA SA**

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2025**

| NR. CRT. | DENUMIRE ELEMENT                                                                                                                                 | SOLD LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR | CRESTERI         |              | REDUCERI / DISTRIBUIRI |              | SOLD LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------------------------|
|          |                                                                                                                                                  |                                          | TOTAL, din care: | PRIN TRANSF. | TOTAL, din care:       | PRIN TRANSF. |                                          |
| 1        | CAPITAL SUBSCRIS                                                                                                                                 | 47,315,443                               |                  |              |                        |              | 47,315,443                               |
| 2        | PATRIMONIUL REGIEI                                                                                                                               |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 3        | PRIME DE CAPITAL                                                                                                                                 |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 4        | REZERVA DIN REEVALUARE                                                                                                                           | 26,135,664                               |                  |              | 1,506,589              |              | 24,629,075                               |
| 5        | REZERVA LEGALE                                                                                                                                   | 1,251,016                                |                  |              |                        |              | 1,251,016                                |
| 6        | REZERVA STATUARE SAU CONTRACTUALE                                                                                                                |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 7        | REZERVA REPREZENTAND SURPLUSUL                                                                                                                   |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 8        | REALIZAT DIN REZERVA DIN REEVALUARE                                                                                                              |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 8        | ALTE REZERVA                                                                                                                                     |                                          |                  |              |                        |              |                                          |
| 9        | ACTIUNI PROPRII                                                                                                                                  | 1,936,208                                | 310,135          |              |                        |              | 2,246,343                                |
| 10       | REZULTATUL REPORTAT REPREZENTAND PROFITUL NEREPARTIZAT SAU PIERDEREA NEACOPERITA                                                                 | 7,478,040                                | 1,506,589        |              |                        |              | 8,984,629                                |
| 11       | REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN CORECTAREA ERORILOR CONTABILE                                                                                     | 0                                        | 687,997          |              |                        |              | -687,997                                 |
| 12       | REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN TRECEREA LA APLICAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITATILOR ECONOMICE EUROPENE | 0                                        |                  |              |                        |              | 0                                        |
| 13       | PROFIT SAU PIERDERE A EXERC. FINANCIAR                                                                                                           | 1,188,944                                |                  |              | 2,914,850              |              | 1,725,906                                |
| 14       | REPARTIZAREA PROFITULUI                                                                                                                          | 878,809                                  |                  |              | 878,809                |              | 0                                        |
|          | <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>                                                                                                                  | <b>84,426,506</b>                        |                  |              |                        |              | <b>82,012,603</b>                        |

Director General  
Narcisa Diaconu

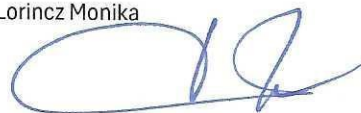


Director economic  
Lorincz Monika

## Situatia Fluxurilor de trezorerie la 31.12.2025

|                                                                                                      | Exercitiul financiar<br>incheiat la 31.12.2024 | Exercitiul financiar<br>incheiat la 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Activitati operationale</b>                                                                       |                                                |                                                |
| Rezultat net                                                                                         | 1,188,944                                      | -1,725,906                                     |
| Ajustare rezultat reportat                                                                           |                                                |                                                |
| Ajustari pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul<br>utilizat in activitatea operationala | 5,090,384                                      | 4,021,672                                      |
| Amortizare si ajustari pentru imobilizari                                                            | 4,125,908                                      | 4,284,038                                      |
| Ajustari pentru active circulante; clienti                                                           |                                                |                                                |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli                                                             | -363,047                                       |                                                |
| Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate                                                          | 1,466,166                                      | 11,904                                         |
| Venituri din cedarea activelor imobilizate                                                           |                                                |                                                |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar/alte chelt fin                                              | 4,706                                          | 2,593                                          |
| Venituri din diferente de curs valutar/alte venit. fin                                               |                                                | -7,177                                         |
| Cheltuieli dobanzi                                                                                   | 69,697                                         | 6,501                                          |
| Venituri din dobanzi                                                                                 | -448,712                                       | -264,781                                       |
| Cheltuieli(Venituri) aferente ajustarilor de clienti si conturi<br>asimilate                         |                                                | -11,406                                        |
| Cheltuieli cu impozitul profit                                                                       | 235,666                                        | 0                                              |
| <b>Rezultatul/fluxul din exploatare inainte de modificarile<br/>activului circulant</b>              | <b>6,279,328</b>                               | <b>2,295,766</b>                               |
| Modificari ale capitalului circulant                                                                 |                                                |                                                |
| (Crestere)Descrestere Stocuri                                                                        | -182,782                                       | 50,254                                         |
| (Crestere)Descrestere Creante                                                                        | -395,874                                       | 69,084                                         |
| Crestere(Descrestere) Datorii                                                                        | 350,487                                        | -352,073                                       |
| (Cresterea)Descresterea Cheltuielilor in avans                                                       | -207,090                                       | -171,806                                       |
| Cresterea (Descresterea) Veniturilor in avans                                                        | -89,232                                        | -158,816                                       |
| Dobanzi platite                                                                                      | -69,697                                        | -6,501                                         |
| Dobanzi incasate                                                                                     | 481,842                                        | 282,487                                        |
| Impozit pe profit/specific platit                                                                    | -379,343                                       | -235,666                                       |
| <b>Numerar utilizat in activitatea operationala</b>                                                  | <b>5,787,639</b>                               | <b>1,772,729</b>                               |
| <b>Activitatea de investitii</b>                                                                     |                                                |                                                |
| Achizitionare de imobilizari net                                                                     | -5,164,757                                     | -4,795,327                                     |
| Achizitii de actiuni                                                                                 |                                                |                                                |
| Imprumuturi(acordate)/restituite si imobilizari financiare                                           |                                                |                                                |
| <b>Numerar net utilizat pentru investitii</b>                                                        | <b>-5,164,757</b>                              | <b>-4,795,327</b>                              |
| <b>Activitatea de finantare</b>                                                                      |                                                |                                                |
| Cresterea(Descresterea ) Imprumuturilor                                                              | -937,964                                       |                                                |
| Cresterea(Descresterea) Alte imprumuturi                                                             |                                                | -22,768                                        |
| Cresterea(Descresterea) Fondurilor nerambursabile                                                    |                                                |                                                |
| Cresterea(Descresterea) Capitalului social                                                           |                                                |                                                |
| - Dividende platite                                                                                  | -1,906,532                                     |                                                |
| Dobanzi capitalizate                                                                                 |                                                |                                                |
| <b>Numerar net generat din activitatea de finantare</b>                                              | <b>-2,844,496</b>                              | <b>-22,768</b>                                 |
| Cresterea numerarului si echivalentelor de numerar                                                   |                                                |                                                |
| Modificarile numerarului si echivalentelor de numerar                                                |                                                |                                                |
| Sold la inceputul perioadei                                                                          | 11,252,750                                     | 9,031,136                                      |
| <b>Cresterea/(descresterea) numerarului echivalentelor<br/>de numerar</b>                            | <b>-2,221,614</b>                              | <b>-3,045,366</b>                              |
| Sold la sfarsitul perioadei                                                                          | 9,031,136                                      | 5,985,770                                      |

Director economic  
Lorincz Monika





## DECLARATIE\*

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2025 pentru :

---

Entitatea: TURISM COVASNA SA

Judetul: 14--COVASNA

Adresa: localitatea COVASNA, str. 1 DECEMBRIE 1918, nr. 1 - 2

Numar din registrul comertului: J14/55/1991

Forma de proprietate: 34-Societate pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 5510 — HOTELURI SI ALTE FACILITATI DE CAZARE SIMILARE

---

Cod de identificare fiscala: RO 559747

---

Administratorul societatii, DIACONU NARCISA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2025 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,





# A.B.A. AUDIT S.R.L.

A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Bd. 3 August 1919, Nr. 13, Ap. 3

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO39WBAN032502371763R001

BANCA: Intesa Sanpaolo Romania

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

## RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR EXTERN INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARI TURISM COVASNA S.A

### *Opinia fără rezerve*

1. Noi am auditat situațiile financiare anuale individuale atașate ale Societății Turism Covasna SA („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2025 formate din bilanț, cont de profit și pierdere și notele explicative la situațiile financiare, indentificate prin următorii indicatori:

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| - rezultat net – (pierdere): | (1.725.906) lei |
| - cifra de afaceri:          | 26.921.031 lei  |
| - total active:              | 85.660.324 lei  |

2. În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale Turism Covasna SA furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2025, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

### *Baza opiniei fără rezerve*

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



#### *Evidențierea unor aspecte*

4. Fără a modifica opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- 4.1. Anumite componente ale activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate, iar o parte dintre veniturile și cheltuielile sale rezultă din acest tip de tranzacții. Părțile afiliate pot avea tranzacții pe care părțile neafiliate ar putea să nu le realizeze, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate ar putea să nu producă aceleași efecte în aceleași termene, condiții și valori ca și atunci când se realizează între entități neafiliate. Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer.
- 4.2. Incertitudinile determinate de războiul din Ucraina, de restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse și Belarusului, de criza energetică, determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiari bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

#### *Alte aspecte*

5. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2025, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

6. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv asociaților Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociaților Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de asociații acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

7. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

## *Alte informații – Raportul Administratorilor*

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## *Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.



10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### *Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la bază acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Timișoara, 13 martie 2026

În numele

A.B.A. AUDIT SRL

Str. Georg Haendel nr. 1, Timișoara, Timiș

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit :  
**A.B.A. AUDIT S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: FA 305

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. FA305/23 decembrie 2002

Dr. Bunget Ovidiu Constantin



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar:  
**BUNGET OVIDIU CONSTANTIN**  
Registrul Public Electronic: AF 1739

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF1739/14 august 2006