



RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT PERIOADEI 01.01.2026 - 31.03.2026

A.

Raport trimestrial conform: Legii nr. 24/2017 si Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului : 14.05.2026

Denumirea societății comerciale: Turism Covasna S.A.

Sediul social : oras Covasna, Str. 1 Decembrie 1918 Nr. 1-2, jud. Covasna

Numărul de telefon/fax : 0267- 340401, 0267- 342222

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 559747

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J1991000055149/23.02.2026

Capital social subscris și vărsat : 47.315.443,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti
- Piata AeRO.

Cod lei: 254900YRLU5MKSM3LD84

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

In perioada de referinta nu au avut loc evenimente importante cu impact deosebit asupra pozitiei financiare a societatii.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

2.1. Situatia patrimoniului la 31.03.2026:

Indicator	01.01.2026	31.03.2026
Imobilizari corporale si necorporale	76.668.287	75.813.460
Stocuri	443.919	403.806
Creante	1.696.151	611.421
Disponibilitati	6.341.322	5.667.276
Cheltuieli in avans	510.644	984.652
TOTAL ACTIV	85.660.323	83.480.615
Capital social	47.315.443	47.315.443
Datorii	3.075.724	3.571.447
Provizioane	0	0
Rezerve	28.126.434	27.751.455
Profit sau pierdere reportata	8.296.632	6.945.705
Profit sau pierdere exercitiu financiar	-1.725.906	-2.628.522
Repartizarea profitului	0	
Venituri in avans	571.996	525.087
TOTAL PASIV	85.660.323	83.480.615



TURISM COVASNA S.A.

Nr. Inreg. Registrul Comerțului: J1991000055149/23.02.2026, CUI: R0559747

Telefon: 004-0267 340 401, 004-0267 340 825, Fax: 004-0267

E-mail: secretariat@turismcovasna.ro | www.turismcovasna.ro

Capital social: 47.315.443,30 Lei

2.2. Contul de profit si pierdere la 31.03.2026 - prezentat conform Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Formular 20

Denumirea indicatorilor	Nr.rd.	Exercitiul financiar	
		3/31/2025	3/31/2026
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+ 03-04+05+06)	01	3.600.406	3.684.031
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.068.957	2.258.469
Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	03	1.531.449	1.425.562
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing(ct.709)	05		
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2.Venituri aferente costului de productie in curs de executie (ct.711+712)			
SOLD C	07		
SOLD D	08		
3.Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721 +722)	09		
4.Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.755)	10		
5.Venituri din produuctia de investitii imobiliare (ct.725)	11		
6.Venituri din subventii de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	12	34.517	-11.705
7.Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	72.486	31.941
din care venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		
din care, venituri din subventii pentru investitii (ct.7584)	15	10.151	10.151
VENITURI DIN EXPLOATARE- TOTAL (rd.01+07-08+09+10+11+13)	16	3.707.409	3.704.267
8.a)Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile(ct.601+602)	17	177.691	128.344
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	78.186	105.578
b)Alte cheltuieli externe (energie si apa) (ct.605)	19	732.352	693.809
c)Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	20	447.461	425.182
Reduceri comerciale primite ct 609	21	40.480	8.637
9.Cheltuieli cu personalul (rd.23+24)	22	2.554.153	2.956.883
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	23	2.498.462	2.895.661
b)Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645 +ct. 646)	24	55.691	61.222
10.a)Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.26-27)	25	1.054.439	1.097.445
a)1)Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	1.054.439	1.097.445

a)2)Venituri (ct.7813)	27		
b)Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	28	0	0
b)1)Cheltuieli ct 654+6814)	29	11.406	0
b)2)Venituri (ct 754+7814)	30	11.406	0
11.Alte cheltuieli de exploatare (rd 32 la 38)	31	1.501.714	986.189
11.1Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615 +621+622+623 +624+625 +626 +627+628)	32	1.006.460	646.030
11.2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate;cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct.635+6586*)	33	489.807	340.109
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	34	15	16
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.655)	35		
11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct.6587)	36		
11.6.Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6588)	37	5.432	34
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing ct 666*	38		
Ajustari privind provizioanele (rd.40-41)	39		
Cheltuieli (ct 6812)	40		
Venituri (ct.7812)	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd.17 la 20 - 21+22+25+28+31+39)	42	6.505.516	6.384.793
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
PROFIT (rd.16-42)	43		
PIERDERE (rd.42-16)	44	2.798.107	2.680.526
12.Venituri din interese de participare(ct.7611+ 7612+7613)	45		
din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	46		
13.Venituri din dobanzi (ct.766*)	47	80.388	52.861
din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48		
14.Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct.7418)	49		
15.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	7	468
din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct.7615)	51		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL RD.45+47+49+50)	52	80.395	53.329
16.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante(rd.54-55)	53		
Cheltuieli ct 686	54		
Venituri ct 786	55		
17.Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*)	56	1.763	1.532
din care cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57		

18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	1.259	-207
CHELTUIELI FINANCIARE (rd.53+56+58)	59	3.022	1.325
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
PROFIT (rd.52-59)	60	77.373	52.004
PIERDERE (rd.59-52)	61		
VENITURI TOTALE (rd.16+52)	62	3.787.804	3.757.596
CHELTUIELI TOTALE (rd 42+59)	63	6.508.538	6.386.118
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA			
PROFIT (rd.62-63)	64		
PIERDERE (rd.63-62)	65	2.720.734	2.628.522
20. Impozitul pe profit (ct.691)	66		
21. Impozitul specific unor activitati (ct.691)	67		
22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
PROFIT (rd.64-65-66-67)	69		
PIERDERE (rd.65+66+67+68-64)	70	2.720.734	2.628.522

Prezentarea contului de profit si pierdere la 31.03.2026 comparativ cu BVC 2026, respectiv cu realizarile anului anterior aceeasi perioada:

Nr. crt.	Indicatori	Realizari Trim I 2025	BVC Trim I 2026	Realizari Trim I 2026	Realizari 2026/2025 % sau suma absoluta	Realizari 2026/ BVC 2026 % sau suma absoluta
1	Venituri totale	3.787.804	3.783.550	3.757.596	99%	99%
2	Venituri din exploatare	3.707.408	3.753.550	3.704.267	100%	99%
3	Cifra de Afaceri, din care:	3.600.405	3.702.550	3.684.031	102%	99%
3.1	- Servicii cazare	1.516.687	1.150.600	1.454.961	96%	126%
3.2	- Servicii masa	1.531.449	1.842.900	1.425.563	93%	77%
3.3	- Servicii tratament	284.797	457.300	466.041	164%	102%
3.4	- Servicii SPA	238.581	224.200	303.671	127%	135%
3.5	- Alte servicii	28.891	27.550	33.795	117%	123%
4	Venituri financiare	80.396	30.000	53.329	66%	178%
5	Cheltuieli totale	6.508.538	7.019.900	6.386.118	98%	91%
6	Cheltuieli din exploatare	6.505.513	7.016.600	6.384.793	98%	91%
7	Cheltuieli financiare	3.025	3.300	1.325	44%	40%
8	Rezultat din exploatare	-2.798.105	-3.263.050	-2.680.526	117.579	582.524
9	Rezultat financiar	77.371	26.700	52.004	67%	195%
10	Rezultat brut	-2.720.734	-3.236.350	-2.628.522	92.212	607.828
11	Rezultat net	-2.720.734	-3.236.350	-2.628.522	92.212	607.828

B. Indicatori economico-financiari:

Denumirea indicatorului / Mod de calcul	Realizari Trim I 2025	Realizari Trim I 2026	Realizari 2026/2025 % sau suma absoluta
1. Lichiditatea curenta ¹⁾ / Active curente / Datorii curente	2,29	2,06	-10,04
2. Gradul de îndatorare ²⁾ / Capital împrumutat / Capital propriu x100 Capital împrumutat / Capital angajat x100	0%	0,15%	+0,15%
3. Viteza de rotație a clienților ³⁾ / Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 (nr zile aferente trimestrului I)	3,77 zile	5,31 zile	+1,54 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ / Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,05	0,05	

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

³⁾ Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

⁴⁾ Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

C. Indicatori operationali:

C.1. Rezultate operationale Trim I 2026 comparativ cu rezultatele Trim I 2025:

INDICATORI	Cumulat Trim I 2025	Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Trim I 2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Trim I 2025	Cumulat Trim I 2026	Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Trim I 2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Trim I 2026	% sau diferenta neta
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6	7=4/1 sau 4-1
Numar total camere	394	140	254	394	140	254	
Numar camere disponibile	394	140	254	394	140	254	
Grad ocupare istoric (%)	21,28	38,28	4,28	26,05	29,00	22,84	+4,77

Venituri Totale (CA), din care:	3.600.405	3.250.550	349.855	3.684.031	2.573.961	1.110.070	+2.32
Venituri din cazare	1.516.687	1.432.808	83.879	1.454.961	1.061.903	393.058	-4.07
Venituri din F&B	1.506.840	1.397.699	109.141	1.425.563	1.012.022	413.541	-5.39
Venituri din agrement	238.580	238.580		303.671	303.671		+27.28
Venituri din tratament	284.798	153.846	130.952	466.041	170.963	295.078	+63.64
Alte venituri	53.500	27.617	25.883	33.794	25.401	8.393	-36.83
Numar turisti din care:	3.654	3.533	121	3.582	2.624	958	-1,97
romani	3.578	3.458	120	3.479	2.540	939	-2,77
straini	76	75	1	103	84	19	+35,53
Numar zile cazare per turist din care:	9.577	8.839	738	11.049	7.377	3672	+15,37
romani	9.251	8.514	737	10.748	7.121	3627	+16,18
straini	326	325	1	301	256	45	-7,67
Numar angajati	133	74	59	151	78	73	+13,53
Cheltuieli cu personalul	2.554.153	1.150.271	1.403.882	2.746.883	1.132.344	1.614.539	+7,55
Cheltuieli operationale(salarii, utilitati, intretinere, etc)	6.505.513	3.404.131	3.101.382	6.384.793	3.088.522	3.296.271	-1,86
Investitii (valori fara tva)	77.271	24.699	52.572	111.006	34.799	76.207	+43,66
Profit net	-2.720.734	-54.076	-2.666.658	-2.628.522	-471.160	-2.157.362	+92.215
Venit mediu pe camera = venituri din cazare / numar total camere	3.849	10.234	330	3.693	7.585	1.547	-4,05
ROE (profit net / capitaluri proprii)*100	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	-1.664.530	412.475	-2.077.005	-1.529.545	-1.919	-1.527.626	+412.475
EBITDA margin	-46%	13%	-594%	-42%	-0,07%	-138%	+4
Costurile de utilitati pe metru patrat = Cost total utilitati/Suprafata totala inchiriabila	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli operationale	-	-	-	-	-	-	-
Venitul Operational Net (NOI) = Venituri din chirii + Alte venituri legate de proprietate - Cheltuieli operationale	-	-	-	-	-	-	-

Costul pe tranzactie inchiriere = (Costurile de marketing + costurile de comision)/Numarul de contracte de inchiriere incheiate	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA = Veniturile Operationale-Cheltuieli Operationale + Amortizare + Depreciere	-	-	-	-	-	-	-
Yield Brut = (chirie anuala/valoarea imobil)*100	-	-	-	-	-	-	-
Yield Net = ((chirie anuala - cheltuieli anuale)/valoarea imobil)*100	-	-	-	-	-	-	-

C.2. Rezultate operationale Trim I 2026 comparativ cu BVC aprobat pentru Trim I 2026:

INDICATORI	Cumulat BVC Trim I 2026	Caprioara SPA& Wellness Resort 4* BVC Trim I 2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* BVC Trim I 2026	Cumulat Realizat Trim I 2026	Caprioara SPA& Wellness Resort 4* Realizat Trim I 2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Realizat Trim I 2026	% sau diferenta neta
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6	7=4/1 sau 4-1
Numar total camere	394	140	254	394	140	254	
Numar camere disponibile	394	140	254	394	140	254	
Grad ocupare istoric(%)	21,17	36,67	5,67	26,05	29,00	22,84	+4,88
Venituri Totale (CA), din care:	3.702.550	2.907.100	795.450	3.684.031	2.573.961	1.110.070	-0,50
Venituri din cazare	1.150.600	875.200	275.400	1.454.961	1.061.903	393.058	+26,45
Venituri din F&B	1.842.900	1.489.300	353.600	1.425.563	1.012.022	413.541	-22,65
Venituri din agrement	224.200	224.200		303.671	303.671		+35,45
Venituri din tratament	457.300	292.300	165.000	466.041	170.963	295.078	+1,91
Alte venituri	27.550	26.100	1.450	33.794	25.401	8.393	+22,66
Numar turisti din care:	5.176	4.389	787	3.582	2.624	958	-30,80
romani	4.917	4.180	737	3.479	2.540	939	-29,25
straini	259	209	50	103	84	19	-60,23
Numar zile cazare per turist din care:	11.269	8.653	2.616	11.049	7.377	3672	-1,95
romani	10.968	8.397	2.571	10.748	7.121	3627	-2,00
straini	301	256	45	301	256	45	

Numar angajati	158	70	88	151	78	73	-4,43
Cheltuieli cu personalul	3.015.000	1.170.000	1.845.000	2.746.883	1.132.344	1.614.539	-8,89
Cheltuieli operationale(salarii, utilitati, intretinere, etc)	7.016.600	3.456.400	3.560.200	6.384.793	3.088.522	3.296.271	-9,00
Investitii (valori fara tva)	545.455	505.166	40.289	111.006	34.799	76.207	-79,65
Profit net	-3.236.350	-500.950	-2.735.400	-2.628.522	-471.160	-2.157.362	+607.828
Venit mediu pe camera = venituri din cazare / numar total camere	2.920	6.251	1.084	3.693	7.585	1.547	+26,47
ROE (profit net / capitaluri proprii)*100	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	-2.116.150	-12.400	-2.103.750	-1.529.545	-1.919	-1.527.626	+586.605
EBITDA margin	-57.15%	-0,43%	-264.47%	-42%	-0,07%	-138%	+15,15
Costurile de utilitati pe metru patrat = Cost total utilitati/Suprafata totala inchiriabila	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli operationale	-	-	-	-	-	-	-
Venitul Operational Net (NOI) = Venituri din chirii + Alte venituri legate de proprietate - Cheltuieli operationale	-	-	-	-	-	-	-
Costul pe tranzactie inchiriere = (Costurile de marketing + costurile de comision)/Numarul de contracte de inchiriere incheiate	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA = Veniturile Operationale-Cheltuieli Operationale + Amortizare + Depreciere	-	-	-	-	-	-	-
Yield Brut = (chirie anuala/valoarea imobil)*100	-	-	-	-	-	-	-
Yield Net = ((chirie anuala - cheltuieli anuale)/valoarea imobil)*100	-	-	-	-	-	-	-

D. Grad realizare a programului de investitii pentru 2026:

Nr crt	SURSE	BVC Trim I 2026	Realizat Trim I 2026	% de realizare BVC investitii
	CAPITOLUL I			
1	SURSE DE FINANTARE	660.000	236.479	36%
1.1	PROPRII	420.000	45.556	11%
1.1.1	Profit neconsumat din anii precedenti			
1.1.2	Profit net an			
1.1.3	Amortizare	420.000	45.556	11%
1.2	SURSE ATRASE	240.000	190.923	19%
1.2.1	Majorare capital social			
1.2.2	Alte surse atrase	240.000	190.923	19%
	CAPITOLUL II			
Nr crt	CHELTUIELI DE INVESTITII	BVC Trim I 2026	Realizat Trim I 2026	% de realizare BVC investitii
1	IMOBILIZARI NECORPORALE	22.500	360	2%
1,5	Achizitie licente Widows 11	22.500	360	2%
2	IMOBILIZARI CORPORALE	637.500	236.119	37%
2.1	INVESTITII IN CURS DE EXECUTIE	0	0	0%
2.2	LUCRARI DE MODERNIZARE REABILITARE	322.500	7.392	2%
2,2,2	2.Refacere concept si realizare studiu de fezabilitate cu estimarea valorii de investitie (faza de proiectare concept - arhitectura, rezistenta, instalatii, proiectare mutarea rezervor de apa minerala) urmare rezultatelor expertizei tehnice realizate in perioada 2023- 2024 cu solutia de rezistenta in ipoteza demolarii partiale a constructiei aferente Centrului SPA & Wellness (suprafata construita de 658,7 mp - S tehnic +P+2E) (an 2025) ; se va realiza in anul 2025 doar documentatia tehnica si proiectarea pentru mutare bazin apa minerala si obtinerea certificatului de urbanism si a autorizatiei de construire	0	7.392	
	3.Realizare sistem de instalatii apa minerala, fundatii si achizitie bazin in vederea reamplasarii acestuia in curtea Centralei Termice pentru degrevarea cladirii aferente Piscina unde este amplasat bazinul in prezent	0	0	0%
2,2,3	2.Realizare sistem de semnalizare si detectie incendiu Centru Balnear (2 etaje)	0	0	0%
2,2,4	Proiectare si executie sistem de tratare aer aferent spatiului jacuzzi interior si baie cu aburi	107.000	0	0%
2,2,7	Realizare upgrade sistem detectie incendiu Caprioara Spa&Wellness****	215.500	0	0%
2.3	DOTARI INDEPENDENTE	315.000	228.727	73%

2,3,1	Achizitia a 2 ascensoare de persoane cu 11 statii/ascensor pentru Caprioara Spa&Wellness	240.000	212.137	88%
2,3,2	Achizitia a 2 ascensoare de persoane cu 5 statii/ascensor pentru Hotel Covasna****	0	0	0%
2,3,3	Achizitie utilaje spalatorie (un calandru cu benzi, o masina de spalat si un uscator)	0	0	0%
2,3,7	Achizitie echipamente compatibile cu Windows 11 (PC-uri, Server, Laptop-uri)	75.000	16.590	22%
2.4	INVESTITII NENOMINALIZATE	0	0	0%
	TOTAL	660.000	236.479	36%

<i>Indicatori</i>	<i>Cumulat Trim I 2025</i>	<i>Cumulat Trim I 2026</i>	<i>% (2026/2025)</i>
Rata creditelor neperformante	-	-	-
Rata capitalurilor restante (raport CRC)	-	-	-
Numar finantari noi, din care:	-	1	-
Leasing	-	-	-
Credit	-	1	-
Distributie sold finantari intre:	94.284	261.039	+176,86
Persoane juridice	94.284	261.039	+176,86
Persoane fizice	-	-	-
Defalcarea finantari pe valute:	94.284	261.039	+176,86
EUR	18.932	51.196	+170,42
RON	-	-	-
ALTE	-	-	-

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
ROMEO SILVIU ALMASAN

