

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU TRIMESTRUL III 2026

Intocmit conform Legii 24/2017 si a Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului : **30.10.2026**

Denumirea societății comerciale: **Turism Covasna SA**

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**

Capital social subscris și vărsat : **47.315.443,30 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala
473.154.433 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Piața 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**

**1.1. Prezentarea generala a societatii cu prezentarea locatiilor in care functioneaza
societatea**

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 (rev3) – Hoteluri și alte facilități de cazare similare, iar ca obiecte secundare de activitate exemplificam – Alte activitati referitoare la sanatatea umana - Cod CAEN 8699, respectiv cod CAEN 5611 - Restaurante.

Prestațiile de servicii balneo-turistice efectuate in cadrul societatii sunt urmatoarele:

- **Cazare** : Hotelurile Caprioara SPA & Wellness Resort****, Complex Balnear Cerbul***, Complex Balnear Covasna*** si Camping Valea Zânelor unitate clasificata la o stea – toate activele fiind proprietatea societății.

Capacitatea totală de cazare la 30.09.2026 în cele trei unitati hoteliere este de 777 locuri in hoteluri si 34 de locuri in camping din care :

- Caprioara SPA & Wellness Resort **** : 263 locuri de cazare, respectiv 140 camere (119 camere duble, 13 camere single, 4 apartamente si 4 camere pentru dizabilitati);



TURISM COVASNA S.A.

Nr. Inreg. Registrul Comertului: 1991000055149, CUI: RO559747

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

- Complex Balnear Cerbul*** : 258 locuri de cazare, respectiv 129 camere;
- Complex Balnear Covasna*** : 256 locuri de cazare, respectiv 128 camere, din care 84 de camere au fost renovate in perioada 2024/2025, fiind valorificate sub denumirea de *camere superioare*.
- Camping Valea Zânelor* are o capacitate de:
 - 82 de locuri în 41 de căsuțe de lemn din care doar 10 casute functionale, respectiv 20 de locuri de cazare ;
 - 14 locuri de cazare, bungalow, in 7 spatii;
 - parcele de campare - 24 locuri.
- **Alimentația publică** se desfasoara in doua sali de restaurant de 4**** situate in incinta Caprioara SPA & Wellness Resort**** cu un numar total de 252 locuri; în doua Sali de restaurant de 3*** situate la parterul Complex Balnear Covasna avand un numar de 380 locuri si în restaurantul Camping Valea Zânelor* cu un număr de 140 de locuri.
- **Proceduri de balneatie si fizioterapie:** 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.**
- **Proceduri SPA :** din cadrul Mineralia Health SPA (Centrul de tratament balnear) 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, thai, antiaging (intinerire, detoxifiere, stimulare sistem limfatic) 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 marfuri la prăt cu amănuntul (baruri - Bar Panoramic****, Bar Capri****, Bar de zi Piscina****, Bar Covasna*** , Bar Cerbul*** si Bar Valea Zanelor*), activitatea de spălătorie și de transport.

Turism Covasna SA deține certificate de proprietate pentru bunurile imobile din patrimoniu situate in orasul Covasna formate din clădiri aferente - Caprioara SPA & Wellness Resort****, Complex Balnear Cerbul***, Complex Balnear Covasna***, Centrul Balnear Covasna Preventie · Tratament · Recuperare, Camping Valea Zanelor*, cele doua spații comerciale, depozitul pentru materiale si patru apartamente.

În ceea ce privește situația autorizațiilor de securitate la incendiu, la nivelul societății

precizăm faptul că Hotelul Căprioara**** deține autorizație de securitate la incendiu emisă potrivit prevederilor legale aplicabile, pentru Camping Valea Zânelor nu se impune obținerea autorizației de securitate la incendiu, conform reglementărilor aplicabile obiectivului iar pentru Hotelul Covasna*** și Hotelul Cerbul***, precum și pentru Centrul Balnear, societatea nu deține în prezent autorizații de securitate la incendiu. În cazul Hotelului Covasna***, Hotelului Cerbul*** și al Centrului Balnear obținerea autorizațiilor de securitate la incendiu presupune realizarea unor lucrări și intervenții tehnice de amploare, necesare pentru aducerea construcțiilor în conformitate cu cerințele și normativele de securitate la incendiu în vigoare. Complexitatea procesului este determinată inclusiv de caracteristicile construcțiilor, acestea fiind clădiri înalte și interconectate prin coridoare, fapt care impune soluții tehnice specifice și lucrări etapizate pentru îndeplinirea tuturor cerințelor aplicabile. Prin lucrările de modernizare realizate la Hotelul Covasna*** din ultimii doi ani la aripa lungă, societatea a început procesul de aliniere a construcției la cerințele actuale privind securitatea la incendiu. Pentru finalizarea demersului și obținerea autorizației este necesară continuarea lucrărilor și realizarea tuturor măsurilor tehnice prevăzute în documentațiile de specialitate.

Având în vedere importanța obiectivelor și necesitatea asigurării funcționării acestora în condiții de siguranță, se vor continua demersurile pentru conformarea clădirilor la cerințele legale în vigoare și obținerea autorizațiilor de securitate la incendiu, în condițiile și în etapele stabilite prin documentațiile tehnice și reglementările aplicabile.

1.2. Prezentarea elementelor cu impact asupra pozitiei financiare sau a patrimoniului societatii.

Informatii relevante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii sunt urmatoarele:

- ❖ *Incertitudini si riscuri crescute pentru perspectiva activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei generate de conflictele armate din ultimii ani cu impact inclusiv in anul 2026, dar si de criza politica interna ce a provocat incertitudini suplimentare pentru populatie privind alocarea de resurse pentru pachete de vacanta, conducand la un comportament mult mai prudent al turistilor si implicit la o scadere in achizitia de pachete turistice;*
- ❖ *Majorarea semnificativa cu 64% a prețului la gaze naturale pentru persoanele juridice în 2026 marcată de liberalizarea completă a pieței de la 1 aprilie 2026, odată cu expirarea vechilor scheme de plafonare (OUG 6/2025), dar si de instabilitatea geopolitica cumulata cu fluctuatiile pietei internationale care au contribuit la cresterea incertitudinii privind costurile de aprovizionare, ceea ce a determinat practicarea unor prețuri concurențiale bazate pe dinamica bursieră (BRM/VTP) punand inclusiv o presiune de creștere accelerată a marjelor de catre furnizori;*
- ❖ *Mentținerea începand cu acest an a functionarii activitatii pe intreaga perioada de raportare a laturii lungi renovate din cadrul Hotelului Covasna***, respectiv a 84 de camere si datorita contextului general functionarea Hotelului Cerbul*** doar incepand cu ultima parte a semestrului I 2026, determinat de lipsa turistilor si a demararii contractului cu Casa Nationala de Pensii in a doua parte a anului;*

- ❖ *Semnarea și începerea derulării contractului cu Casa Nationala de Pensii Publice pe anul 2026 cu data de 16.07.2026, cu decalaj de aproximativ 3 luni fata de anul precedent, dar si fata de BVC 2026 unde au fost prevazute venituri incepand cu luna aprilie 2026; aceasta situatie a fost determinata de derularea cu întârziere a licitatiei cu CNPP urmare instabilitatii politice la nivel national (aprobarea tardiva a Bugetului anual de catre Guvern), impactand astfel semnificativ realizarea gradului de ocupare si implicit a veniturilor;*
- ❖ *Majorarea salariului minim brut pe economie de la 4.050 de lei la 4.325 de lei incepand cu data de 01.07.2026, concomitent cu reducerea facilitatii fiscale pentru angajatii cu salariu minim de la 300 lei la 200 lei, aducand implicit majorari ale contributiilor salariale datorate si ale cheltuielilor salariale datorita presiunii generate de salariul mediu scazut la nivel de societate;*
- ❖ *Efectele negative generate atat de modalitatea de acordare a voucherelor de vacanta in anul 2026, ceea ce a condus la o contractie puternica a decontarilor cu peste 61% în primele noua luni ale anului, dar si temperarea vizibila a cererii in turismul intern determinat de scaderea rulajului ca impact al bugetului restrâns (plafon in valoare nominala de 800 lei cu impunerea acordarii acestuia la un prag salarial restrans);*
- ❖ *Cresterile repetitive ale inflatiei ce au determinat majorari semnificative la preturile materialelor, marfurilor si inclusiv a serviciilor executate de terti, influentate in principal de criza din Golf;*
- ❖ *Scaderea nivelului de trai a populatiei datorată atât creșterii continue a preturilor la bunuri ceea ce a condus la reducerea bugetelor alocate pentru timpul liber dar și a prudenței populației manifestate în privința cheltuielilor non-esențiale;*
- ❖ *Scurtarea duratei sejurului cu optare pentru sejururi de sfarsit de saptamana prelungit in locul concediilor si orientarea spre extern (Grecia, Bulgaria, Turcia) datorita perceptiei ca fiind mai avantajos la acelasi buget, ceea ce a condus la reconfigurarea ofertelor si vanzarea aproape in exclusivitate la nivel de promotii speciale raportat la concurenta pentru vizibilitate in piata;*
- ❖ *Diminuarea semnificativa a evenimentelor corporate datorita crizei economice ce a determinat eliminarea bugetelor alocate pentru astfel de actiuni in cazul corporatiilor private dar si la nivel de institutii publice urmare restrangerii bugetelor de catre ministere;*
- ❖ *Diminuarea drastică a turismului de incoming datorita conflictelor armate si scaderea semnificativa a valorificarilor de catre agentile de turism;*
- ❖ *Accentuarea crizei fortei de munca genereaza o lipsa acuta de personal calificat si chiar necalificat, fapt care creaza presiuni pe majorarea cheltuielilor de personal;*
- ❖ *Neadoptarea unei strategii concrete la nivel national cu privire la rolul turismului balnear, de sanatate in cadrul unei strategii de sanatate publica.*

1.3. Situatia litigiilor, cu identificarea probabilitatilor de a pierde in instanta:

Pe rolul instantelor de judecata sunt inregistrate 9 dosare, din care 4 au ca obiect "procedura insolventei" in care Turism Covasna SA are calitatea de creditor (suma totala inscrisa la masa credala de recuperat fiind in quantum de 101.367,85 lei pentru care societatea are constituite provizioane de depreciere), trei dosare in care are calitatea de parata, un dosar in care are calitatea de interveninet si intr-un dosar fiind reclamanta.

1.4. Situatia indeplinirii programului de investitii pana la data de 30.09.2026 si estimari pana la data de 31.12.2026 cu mentionarea surselor de finantare, cu mentionarea categoriilor generale ale imobilizarilor corporale si a perioadelor de amortizare (cladiri, utilaje, echipamente, instalatii, etc.).

Referitor la stadiul realizarii proiectului de investitii pe anul 2026 mentionam ca in primele noua luni ale anului in curs obiectivele de investitii prevazute in BVC la 30.09.2026 s-au realizat in proportie de 40%, respectiv in suma de 927.487 lei (imobilizari necorporale 18.649 lei, imobilizari corporale 908.838 lei) si 31% fata de BVC 2026.

Pentru trimestrul IV 2026 sunt planificate investitii totale in suma de 740.000 lei in imobilizari corporale, din care 445.476 lei reprezinta *Realizare upgrade sistem detectie incendiu Caprioara Spa&Wellness*****, 200.000 lei diferenta ramasa pana la finele anului pentru *Achizitia a 2 ascensoare de persoane cu 5 statii/ascensor pentru Hotel Covasna*****, 62.000 de lei pentru *Achizitia utilaje spalatorie*, diferenta de 32.524 lei fiind alocata pentru achizitia de echipamente IT si investitii nenominalizate conform program de investitii. Realizarea investitiilor planificate pe trimestrul IV 2026 va duce la un grad de realizare a programului de investitii aferent anului 2026 in proportie de 55%.

1.5. Informatii privind clientii, furnizorii si concurenta.

Societatea presteaza servicii de cazare, alimentatie publica si tratament balnear in principal clientilor prin:

- ❖ vanzari directe care include segmentele: clienti persoane fizice, clienti corporate, evenimente (64% din cifra de afaceri);
- ❖ Casa Nationala de Pensii Publice (18% din cifra de afaceri);
- ❖ agentii de turism intern (15 % din cifra de afaceri);
- ❖ Casa de Asigurari de Sanatate (3 % din cifra de afaceri).

Principalii furnizori care asigura aprovizionarea cu marfuri si materiale in baza unor contracte comerciale la preturi de oferta in limita consumurilor curente fara a se crea imobilizari de natura stocurilor cu miscare lenta sunt:

- ❖ furnizori de tip cash&carry pentru marfuri alimentare si materiale;
- ❖ furnizori din reseaua Hilton Supply Management LLC pentru marfuri alimentare si materiale diverse
- ❖ furnizori locali pentru carne, preparate din carne, produse de panificatie si lactate;
- ❖ furnizori pentru materiale de intretinere/reparatii-depozite de materiale de constructii, furnizori de servicii.

Principalii concurenti ai Turism Covasna SA pe plan local sunt:

- ❖ Hotel Clermont ****;
- ❖ Hotel TTS****;
- ❖ Hotel Monte Cervo Bio Hotel&SPA****;
- ❖ Zabola Estate Transylvania****;
- ❖ Hotel Balvanyos****;
- ❖ Hotel Peakture din Balvanyos****;
- ❖ Hotel Montana***;

- ❖ Hotel Santis***;
- ❖ Hotel Bradul***;
- ❖ Hotel Dacia TBRCM***;
- ❖ Spatiul de Recuperare Cardiovasculara Dr.Benedek Geza - unitate cu regim de spitalizare cu unitati de cazare de aproximativ 400 de locuri.

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

2.1. Situatia patrimoniului la 30.09.2026: anexam "Formularul F10" la situatiile financiare interimare.

Indicatori	01.01.2026	30.09.2026
Imobilizari corporale, necorporale si financiare	76.668.287	74.065.351
Stocuri	443.919	398.025
Creante	1.696.151	3.597.871
Disponibilitati	5.985.770	6.708.660
Cheltuieli in avans si alte active circulante	866.196	875.092
TOTAL ACTIV	85.660.323	85.644.999
Capital social	47.315.443	47.315.443
Datorii	3.075.724	4.110.287
Provizioane		
Rezerve	28.126.434	27.001.497
Profit sau pierdere reportata	8.296.632	7.695.663
Profit sau pierdere exercitiu financiar	-1.725.906	-1.012.541
Repartizarea profitului		
Venituri in avans	571.996	534.650
TOTAL PASIV	85.660.323	85.644.999

Totalul **activelor imobilizate** la 30.09.2026 reprezinta **86,5% din total activ**, din care pe grupe de imobilizari avem urmatoarea componenta:

2.1.1 Imobilizari necorporale :

Principalele imobilizari necorporale sunt: licentele, marcile si programele informatice a caror valoare bruta este de 370.298 lei, respectiv valoare neta de 69.708 lei (mai putin ajustarile cumulate de valoare).

2.1.2 Imobilizari corporale la valori nete in suma totala de 73.961.547 lei avem la :

- Terenuri si constructii - 66.185.970 lei
- Instalatii tehnice si masini - 3.429.956 lei
- Mobilier, aparatura birotica, altele- 2.825.752 lei
- Investitii imobiliare - 1.215.501 lei
- Investitii in curs - 304.368 lei

La data de referinta societatea inregistra avansuri pentru imobilizari necorporale de 24.955 lei iar pentru imobilizari corporale 9.141 lei.

2.1.3 Imobilizari financiare :

Imobilizarile financiare la 30.09.2026 in suma de 70.140 lei reprezinta aportul societatii la capitalul social al Transilvania Hotels & Travel S.A. (echivalentul a 28.056 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune) care se afla in procedura de faliment, societatea noastra constituind provizioane la acelasi nivel.

Activele circulante reprezinta **13% din total activ**. Fata de inceputul anului acestea inregistreaza o crestere cu 30%, in principal pe seama sustinerii din surse atrase a investitiilor de valori mari constand in achizitia ascensoarelor, urmare a bunei valorificari a contractului cu Casa Nationala de Pensii in trimestrul III 2026 precum si controlul permanent al costurilor.

Pe grupe din bilant la active circulante situatia este urmatoarea :

2.1.4. Situatia stocurilor la data de 30.09.2026 este de 369,3 mii lei, din care structurat pe vechimi avem :

- stocuri pana la 1 an - 348,2 mii lei;
- stocuri peste 1 an - 21,1 mii lei.

2.1.5. Situatia creantelor la data de 30.09.2026 cuprinde:

2.1.5.1. Creante incerte in suma totala de 116,7 mii lei, cu mentiunea ca in contabilitate sunt constituite ajustari de depreciere pentru acest tip de creante;

2.1.5.2. Creante comerciale de incasat la 30.09.2026 in suma totala de 2.475 mii lei, din care structurat pe vechimi avem:

- o pana la 12 luni - 2.455 mii lei;
- o peste 12 luni - 20 mii lei.

2.1.6. Situatia datoriilor la data de 30.09.2026 este de 4.110.287 lei si cuprinde :

2.1.6.1. Sume datorate institutiilor de credit in cuantum de 514 mii lei, din care structurat pe termene de scadenta avem:

- ❖ datorii cu scadenta de pana la 1 an - 254 mii lei
- ❖ datorii cu scadenta mai mare de 1 an - 260 mii lei

2.1.6.2. Alte datorii inclusiv datoriile fiscale, datoriile privind asigurarile sociale, leasing si garantii de buna executie furnizori in cuantum de 1.267 mii lei, din care structurat pe termene de scadenta avem:

- ❖ datorii cu scadenta de pana la 1 an - 1.088 mii lei
- ❖ datorii cu scadenta mai mare de 1 an - 179 mii lei

2.1.6.3. Datoriile comerciale - furnizori in valoare de 1.252 mii lei si avansurile/alocatiile anuale incasate in cuantum de 1.077 mii lei, din care structurat pe termene de scadenta avem:

- ❖ datorii cu scadenta de pana la 1 an - 2.131 mii lei
- ❖ datorii cu scadenta mai mare de 1 an - 198 mii lei

În perioada de referință societatea a contractat două facilități de credit de la Raiffeisen Bank pe termen de 36 luni, în sumă totală de 139.464 euro pentru finanțarea achiziției și montajului pentru ascensoarele de la Caprioara Spa&Wellness**** și respectiv Hotel Covasna***. Din suma totală aprobată la data de 30.09.2026 a fost utilizată din credit suma de 107.580 euro, urmând ca până la finele anului 2026 creditul să fie utilizat integral.

2.1.7. Capitalurile proprii au scăzut comparativ cu începutul anului 2026 cu **1.012.541 lei**, pe seama rezultatului înregistrat. Activul net (Total activ - Datorii curente) = 81.852.134 lei, în scădere față de începutul anului (0,9%).

2.2. Contul de profit și pierdere este prezentat conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.1802/19.12.2014 în anexa la situațiile financiare interimare întocmite la 30.09.2026, respectiv "Formularul F 20" cu precizarea că situațiile financiare la 30.09.2026 nu au fost auditate de către auditorul financiar statutar.

2.2.1 Analiza privind realizarea indicatorilor economico-financiarilor la 30.09.2026 comparativ cu prevederile BVC 2026, respectiv cu realizările din data de 30.09.2025.

Nivelul principalilor indicatori economico-financiarilor la 30.09.2026 comparativ cu prevederile din bugetul pentru această perioadă, respectiv cu realizările la 30.09.2025 se prezintă astfel :

Indicatori economici	Realizari 01- 09.2025	BVC cumulat 01-09.2026	Realizari 01-09.2026	Realizari 09.2026/ BVC 09. 2026	Realizari 09.2026/ Realizari 09.2025
Cifra de afaceri	19.762.295	24.912.300	19.672.309	-21%	-
Venit.din exploatare	20.183.396	25.025.300	19.977.177	-20%	-1%
Chelt.din exploatare	21.752.689	23.773.300	21.161.918	-11%	-3%
Rezultat din exploatare	-1.569.293	1.252.000	-1.184.741	-2.436.741	+384.552
Venituri financiare	182.921	108.000	195.166	+81%	+7%
Cheltuieli financiare	9.846	9.900	22.966	+132%	+133%
Rezultat financiar	173.075	98.100	172.200	+76%	-1%
Venituri totale	20.366.317	25.133.300	20.172.343	-20%	-1%
Cheltuieli totale	21.762.535	23.783.200	21.184.884	-11%	-3%
Rezultat brut	-1.396.218	1.350.100	-1.012.541	-2.362.641	+383.677
Rezultat net	-1.396.218	1.350.100	-1.012.541	-2.362.641	+383.677

În intervalul analizat Turism Covasna SA înregistrează o pierdere brută de 1.012.541 lei, în condițiile în care pentru aceeași perioadă din anul precedent societatea a înregistrat o pierdere brută de 1.396.218 lei.

În perioada de referință valoarea de vânzare per acțiune pe BVB a avut o evoluție oscilantă, respectiv variație între 0,080 lei/acțiune și 0,16 lei/acțiune, la data de 30.09.2026 valoare fiind la nivelul 0,1070 lei/acțiune.

Comparativ cu anul anterior aceeași perioadă remarcăm că nivelul veniturilor totale este

cu 1% mai scazut in 2026 fata de 2025, iar cheltuielile totale sunt cu 3% mai mici in perioada de referinta.

Principalii factori care au influentat negativ rezultatul in perioada de referinta comparativ cu prevederile BVC pentru aceasta perioada, sunt:

a. evolutia veniturilor:

❖ fata de nivelul din BVC 2026 veniturile din exploatare au inregistrat o diminuare cu 20%, iar cifra de afaceri de -21%, din care diminuari semnificative aferente cifrei de afaceri avem la: serviciile de tratament de -28%, alimentatia publica de -28% iar la cele de cazare de -15 %;

❖ veniturile financiare, constand in venituri din dobanzi bancare, sunt cu 7% mai mari fata de cele inregistrate in primele 9 luni ale anului precedent si sunt peste nivelul bugetat cu 81% rezutatul financiar obtinut diminuand impactul scaderii veniturilor din exploatare.

b. evolutia cheltuielilor:

❖ cheltuielile de exploatare inregistrate la 30.09.2026 sunt sub nivelul cheltuielilor din BVC 2026 cu 11% si reprezinta 100% din totalul cheltuielilor pe societate;

❖ pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare o detin urmatoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuielile cu personalul 42%;
- alte cheltuieli de exploatare 18%;
- cheltuielile cu amortizarea 16%;
- cheltuieli materiale si marfurile 15%;
- cheltuielile cu utilitatile 10%.

❖ cheltuielile financiare inregistreaza o depasire cu 132% a nivelului bugetat pentru perioada de referinta insa detin o pondere nesemnificativa in totalul cheltuielilor pe societate.

c. evolutia turistica: fata de perioada similara din anul 2025 societatea inregistreaza urmatoarea evolutie a gradului de ocupare pe unitati hoteliere:

- Caprioara SPA&Wellness Resort**** : -0,68 puncte procentuale;
- Complex Balnear Covasna si Cerbul***: +0,36 puncte procentuale ;

Structura **cifrei de afaceri** realizata la **30.09.2026** in suma totala de **19.672.309 lei** aferenta prestarilor de servicii in unitatile hoteliere din patrimoniu, pe tipuri de activitati, este urmatoarea:

Activitate	Caprioara SPA&Wellness Resort****	%	Complex Balnear Covasna*** si Cerbul***	%	Total cifra de afaceri	%
Cazare	3.685.942	40,6	4.426.060	41,8	8.112.002	41,2
Alimentatie publica	3.557.414	39,2	4.387.987	41,4	7.945.401	40,4

Tratament	731.145	8,1	1.689.803	15,9	2.420.948	12,3
Servicii SPA	1.003.609	11,1			1.003.609	5,1
Alte activitati	98.696	1,0	91.653	0,9	190.349	1,0
Total	9.076.806	100	10.595.503	100	19.672.309	100

Cifra de afaceri in primele 9 luni ale anului 2026 inregistreaza nivel similar comparativ cu anul anterior aceeași perioadă, respectiv o diminuare de -21 % fata de prevederile BVC 2026 pentru perioada analizata.

Mentionam ca Turism Covasna SA prin natura activitatii este expusa si unor riscuri ca: modificarile de tarife ale furnizorilor, criza fortei de munca, sezonabilitate activitate, instabilitate politica si conflicte, modificari legislative cu impact in domeniu.

In ceea ce priveste lichiditatea societatii precizam ca aceasta nu a fost afectata in primele noua luni ale anului, fiind depasita valoarea recomandata de „1”, iar previziunile fluxului de trezorerie nu indica o diminuare semnificativa in perioadele viitoare.

2.2.2 Mentiiuni privind amortizarea calculata la data de 30.09.2026 si estimari pana la data de 31.12.2026

Cheltuielile de exploatare privind amortizarea imobilizarilor in perioada ianuarie - septembrie 2026 sunt in suma totala de 3.368 mii lei. Estimam ca la acest indicator valoarea de inchidere anuala va fi in suma de cca 4.500 mii lei.

2.2.3 Flux de trezorerie: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Anexam situatia fluxului de trezorerie aferenta perioadei 01.01.2026 – 30.06.2026.

3. Indicatori economico-financiari la 30.09.2026

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente 10.704.556/3.670.899	2.92
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x100 Capital împrumutat/Capital angajat x100	0,3% 0,3%
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți ³⁾	- Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 273 (nr zile aferente trimestrului I+II+III) 591.925/19.672.310 x 273	8
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/ Active imobilizate 19.672.310/ 74.065.351	0.27

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 generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

3.1. Indicatori financiari - situatie detaliata:

INDICATORI	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2025, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2025	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2026, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2026
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6
VENITURI DIN EXPLOATARE	20,183,396	10,044,850	10,138,546	19,977,177	9,190,746	10,786,431
Venituri din act. de bază, din care:	19,762,925	9,843,328	9,919,597	19,672,309	9,076,806	10,595,503
- hotel	8,928,403	4,784,406	4,143,997	8,112,002	3,685,942	4,426,060
- alimentație publică	7,602,309	3,698,578	3,903,731	7,945,401	3,557,414	4,387,987
- tratament	2,359,382	571,032	1,788,350	2,420,948	731,145	1,689,803
- agreement (SPA)	698,121	698,121		1,003,609	1,003,609	
- activități diverse	174,710	91,191	83,519	190,349	98,696	91,653
Grup gospodăresc, chirii, alte*						
- produse reziduale	2,228	1,054	1,174	893		893
- chirii	76,444	68,319	8,125	79,912	74,352	5,560
- refacturare utilitati	23,689	23,689		26,201	26,201	
- alte venituri						
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	21.752.689	9,780,765	11,971,924	21.161.918	9,379,990	11,781,928
- mărfuri	2,006,375	1,051,012	955,363	2,052,906	959,211	1,093,695
- mat. prime și auxiliare	786,173	380,447	405,726	685,248	377,085	308,163
- obiecte de inventar	414,570	175,500	239,070	384,742	170,428	214,314
- utilități (energie, apă)	1,868,753	981,261	887,492	2,074,651	1,129,282	945,369
- energie (gaz)	806,085	459,261	346,824	926,040	545,472	380,568
- energie electrică	686,383	395,452	290,931	766,655	447,646	319,009
- apă, canal	376,284	126,548	249,736	381,956	136,163	245,793
- reparații	882,267	170,705	711,562	124,089	40,585	83,504
- terți	2,191,456	1,101,242	1,090,214	2,422,390	1,214,306	1,208,084
- cheltuieli cu impozite și taxe	1,361,218	708,615	652,603	1,070,536	565,761	504,775
- cheltuieli cu personalul	8,829,485	3,633,088	5,196,397	8,788,562	3,370,278	5,418,284
- amortizare	3,187,306	1,405,898	1,781,408	3,367,653	1,407,487	1,960,166
- alte chelt de exploatare	225,086	172,996	52,090	198,351	151,741	46,610

VENITURI DIN ALTE ACTIVITATI DECAT CELE DE BAZA	420,471	201,523	218,949	304,868	113,940	190,928
Venituri din vanzarea de imobilizari						
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale						
Venituri aferente costului producției în curs de execuție						
Venituri din subventii de exploatare	81,767	68,049	13,718	-9,991	-7,741	-2,250
Venituri din provizioane pt riscuri si cheltuieli						
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor						
Venituri din ajustari de valoare						
Alte venituri din exploatare	338,704	133,474	205,230	314,859	121,681	193,178
CHELTUIELI DIN ALTE ACTIVITATI DECAT CELE DE BAZA	29,905	10,696	19,209	127	64	63
Pierderi din vanzarea de imobilizari						
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor						
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale						
Cheltuieli din provizioane pt riscuri si cheltuieli						
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante						
Pierderi din creante						
Alte cheltuieli	19,905	5,696	14,209	1,627	64	1,563
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	182,921	91,596	91,325	195,166	97,598	97,568
Venituri din interese de participare						

Venituri din diferente de curs valutar	6,382	3,326	3,056	13,338	6,684	6,654
Venituri din dobânzi	167,451	83,726	83,725	173,862	86,931	86,931
Venituri din investiții financiare pe termen scurt						
Alte venituri financiare	9,088	4,544	4,544	7,966	3,983	3,983
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	9,846	4,923	4,923	22,966	12,600	10,366
Aj. de val. privind imob. Fin. și investițiile fin.						
Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instr. fin.						
Cheltuieli privind dobânzile	5,025	2,512	2,513	10,067	7,873	2,194
Cheltuieli din diferente de curs valutar	2,577	1,289	1,288	1,769	885	884
Alte cheltuieli financiare	2,244	1,122	1,122	11,131	3,842	7,288
PROFIT BRUT	-1.396.218	350,757	-1,746,975	-1.012.541	-104,246	-908,295
Impozitul pe profitul curent						
PROFIT NET	-1.396.218	350,757	-1,746,975	-1.012.541	-104,246	-908,295
Numar angajati	165	59	106	163	61	102
- cheltuieli cu personalul - total	8,829,485	3,633,088	5,196,397	8,788,562	3,370,278	5,418,284
- cheltuieli cu personalul/angajat	53,512	61,578	49,023	53,918	55,250	53,120
VENITURI DIN EXPLOATARE/angajat	64,879	112,247	37,016	55,787	85,722	36,545

4. Indicatori operationali la 30.09.2026:

C.1.

Indicatori	Cumulat 30.09. 2025	Cumulat 30.09.2026	%
Suprafata totala inchiriabila	-	-	
Suprafata inchiriata	-	-	
Gradul de ocupare	-	-	
Cheltuieli de intretinere	-	-	
Cheltuieli de intretinere/suprafata inchiriata	-	-	

C.2.

INDICATORI	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2025, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2025	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2026, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2026	%
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6	7=4/1
Numar total camere per hotel	394	140	254	394	140	254	
Numar camere disponibile per hotel	394	140	254	394	140	254	
Grad ocupare istoric(%)	34,59	36,77	32,41	34,43	36,09	32,77	-0,2
Venituri Totale Hotel	19,762,925	9,843,328	9,919,597	19,672,309	9,076,806	10,595,503	-0,5
Venituri din cazare	8,928,403	4,784,406	4,143,997	8,112,002	3,685,942	4,426,060	-9,1
Venituri din F&B	7,602,309	3,698,578	3,903,731	7,945,401	3,557,414	4,387,987	+4,5
INDICATORI	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2025, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2025	Cumulat Turism Covasna SA 30.09.2026, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* 30.09.2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* 30.09.2026	%
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6	7=4/1
Venituri din agreement (Spa)	698,121	698,121		1,003,609	1,003,609		+44
Venituri din tratament	2,359,382	571,032	1,788,350	2,420,948	731,145	1,689,803	+3
Numar turisti, din care:	12,377	7,832	4,545	14,111	8,287	5,824	+14
romani	11,751	7,369	4,382	13,110	7,725	5,385	+12
straini	626	463	163	1,001	562	439	+60
Numar zile cazare per turist, din care:	67,309	24,193	43,116	66,393	25,731	40,662	-1,4
romani	64,593	22,013	42,580	61,843	23,214	38,629	-4,3
straini	2,716	2,180	536	4,550	2,517	2,033	+67,5

Numar angajati	165	59	106	163	61	102	-1,2
Cheltuieli cu personalul	8,829,485	3,633,088	5,196,397	8,788,562	3,370,278	5,418,284	-0,5
Cheltuieli operationale(salarii, utilitati, intretinere, etc)	21,752,689	9,780,765	11,971,924	21,161,918	9,379,990	11,781,928	-2,7
Investitii (valori fara tva)	4,525,766	254,298	4,271,468	793,158	609,384	183,774	-82,5
Profit net	-1,396,218	350,757	-1,746,975	-1,012,541	-104,246	-908,295	+27,5
Venit mediu pe camera = venituri din inchiriere camera / numar total camere	22,661	34,174	16,315	20,589	26,328	17,425	-9,1

C.3

Indicatori privind capacitatea de cazare	Zile de functiune la 30.09.2026	Nr.camere functiune la 30.09.2026	Total camere/hotel la 30.09.2026
Caprioara SPA&Wellness Resort****	273	140	140
Covasna Complex Balnear***	273	124	124
Cerbul Complex Balnear***	96	129	129

C.4

Indicatori	Cumulat 30.09.2025	Cumulat 30.09.2026	% (2026/2025)
Rata creditelor neperformante			
Rata capitalurilor restante (raport CRC)			
Numar finantari noi din care			
Leasing			
Credit		2	
Distributie sold finantari intre:			
Persoane juridice		514,127	
Persoane fizice			
Defalcare finantari pe valute			
EUR		107,580	
RON			
ALTE			

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
ec. RAZVAN - LEGIAN RAT**

S1122_A1.0.0 / 17.04.2026		<u>Anul</u>		2026		<u>Trimestrul</u>		☐ T1 ☐ T2 ☒ T3 ☐ T4					
Tip situație financiară : BL		(Anul de sfarsit de trimestru)				(cumulat de la inceputul exercitiului financiar)							
<u>Bifați numai</u>		☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București				☐ Exercițiu financiar modificat							
<u>dacă</u>		☐ GIE - grupuri de interes economic				Data începerii exercitiului financiar 01.01.2026							
<u>este cazul :</u>		☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris				Data de sfarsit de trimestru 30.09.2026							
Entitatea		TURISM COVASNA S.A.											
Adresa	Județ		Sector		Localitate								
	Covasna				COVASNA								
	Strada		Nr.		Bloc		Scara		Ap.		Telefon		
		1 DECEMBRIE 1918		1-2									
Cod unic de inregistrare		5 5 9 7 4 7		Forma de proprietate		Suma de control		47.315.443					
34--Societati pe actiuni													
☐ CAEN 2024				☒ CAEN 2025									
Activitatea preponderenta (cod si denumire CAEN)				Activitatea preponderenta efectiv desfasurata(cod si denumire CAEN)									
5510--Hoteluri si alte facilitati de cazare similare				5510--Hoteluri si alte facilitati de cazare similare									
☐ Entități de interes public				Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)									
☒ Entități mijlocii si mari				2 5 4 9 0 0 Y R L U S M K S M 3 L D 8 4									
☐ Entități mici													
☐ Microentități													
Situații financiare interimare încheiate la 30.09.2026, întocmite potrivit OMF nr. 3067/ 2018 privind completarea unor reglementări contabile, de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare.													
F10 - BILANT													
F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE													
Indicatori :													
Capitaluri - total		81.000.062											
Capital subscris		47.315.443											
Profit/ pierdere		-1.012.541											
INTOCMIT,													
REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),				Numele și prenumele									
				LORINCZ MONIKA									
Numele și prenumele				Calitatea									
NARCISA DIACONU				11--DIRECTOR ECONOMIC									
Semnătura _____													
Semnătura _____													
SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA				Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?				☒ DA ☐ NU					
AUDITOR,													
Nume și prenume 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									
Formular VALIDAT													
Situațiile financiare anuale sunt supuse verificării de către cenzori ? ☐ DA ☒ NU													

BILANT

la data de 30.09.2026

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd. Nr.rd. OMF nr 107/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2026	30.09.2026
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	1.642	1.896
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	73.840	67.812
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	24.955
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	105.034	94.663
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	68.673.392	66.185.970
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	3.139.902	3.429.956
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	3.089.615	2.825.752
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	1.245.325	1.215.501
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	308.736	304.368
6.Investitii imobiliare in curs de executie (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	106.283	9.141
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	76.563.253	73.970.688
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
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 si la entitățile controlate in comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate in 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		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	76.668.287	74.065.351
B. ACTIVE CIRCULANTE				

I. STOCURI				
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	126.467	127.188
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	303.357	242.132
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	14.095	28.705
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	443.919	398.025
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	31	609.011	2.475.408
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 creanțe (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	1.087.140	1.122.463
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	1.696.151	3.597.871
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
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	355.552	355.552
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	355.552	355.552
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	5.985.770	6.708.660
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	8.481.392	11.060.108
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	344.190	458.983
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	166.454	60.557
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
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		254.082
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	471.797	1.076.750
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	1.261.108	1.252.390
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		

F10 - pag. 3				
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	1.231.792	1.087.677
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	2.964.697	3.670.899
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	5.750.871	7.726.226
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	82.585.612	81.852.134
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
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		260.045
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 si entităților controlate in 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	111.027	179.343
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	111.027	439.388
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67		
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68		
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	518.079	472.910
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	71	70	56.097	60.226
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	461.982	412.684
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	53.917	61.740
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	74	73	53.917	61.740
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	571.996	534.650
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
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		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	47.315.443	47.315.443
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	24.629.075	23.504.138
IV. REZERVE				
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	2.246.343	2.246.343
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	3.497.359	3.497.359
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	8.296.632	7.695.663
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	1.725.906	1.012.541
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	82.012.603	81.000.062
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	82.012.603	81.000.062

*) 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

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Numele si prenumele

NARCISA DIACONU

LORINCZ MONIKA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 30.09.2026

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	19.762.925	19.672.310
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	19.762.935	19.672.310
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	03	01b (318)	19.762.935	19.672.310
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	04	02	12.160.616	11.726.909
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	05	03	7.602.309	7.945.401
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	06	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	07	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	08	07	0	0
Sold D	09	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	10	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	11	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	12	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	12	81.767	-9.991
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	14	13	338.704	314.859
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	14	30.453	30.453
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	16	15	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	17	16	20.183.396	19.977.178
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	18	17	772.603	676.529
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	19	18	428.140	386.252
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct.605), din care:	20	19	1.868.753	2.074.651
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	21	19a (302)	686.383	766.655
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	22	19b (303)	806.085	926.040
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	23	20	2.112.610	2.103.032
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	24	21	106.235	50.126
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	25	22	9.425.289	9.461.942
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	26	23	9.189.188	9.266.652

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	27	24	236.101	195.290
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	28	25	3.187.306	3.367.653
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	29	25a (306)	3.187.306	3.367.653
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	30	26	0	0
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	31	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	32	28	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	33	29	11.406	0
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	34	30	11.406	0
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	35	31	4.064.223	3.141.985
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	36	32	2.673.100	2.067.822
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	37	33	0	2.000
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	38	33a (307)	0	
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	39	33b (308)	0	
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	40	33c (309)	0	
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	41	33d (310)	0	
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	42	33e (311)	0	
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	43	33f (312)	0	
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	44	33g (313)	0	
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	45	33h (314)	0	
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	46	33i (315)	0	
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*)	47	33j (316)	1.361.185	1.070.505
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	48	34	33	31
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	49	35	0	0
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	50	36	0	0
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	51	37	29.905	1.627
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)	52	39	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	53	40	0	0
- Venituri (ct.7812)	54	41	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	55	42	21.752.689	21.161.918
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	56	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	57	44	1.569.293	1.184.740
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	58	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	59	46	0	0

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	60	47	167.451	173.862
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	61	48	0	0
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	62	49	0	0
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	63	50	15.470	21.303
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	64	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	65	52	182.921	195.165
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	66	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	67	54	0	0
- Venituri (ct.786)	68	55	0	0
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	69	56	5.025	10.067
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	70	57	0	
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	71	58	4.821	12.899
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	72	59	9.846	22.966
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	73	60	173.075	172.199
- Pierdere (rd. 59 - 52)	74	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	75	62	20.366.317	20.172.343
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	76	63	21.762.535	21.184.884
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	77	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	78	65	1.396.218	1.012.541
20. Impozitul pe profit (ct.691)	79	66	0	
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)	80	66a (304)	0	
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)	81	66b (305)	0	
— Impozitul specific unor activități (ct.695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	82	67a (317)	0	
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	83	68	0	
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	84	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	85	70	1.396.218	1.012.541

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 26 (cf.OMF nr.107/ 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 47 (cf.OMF nr.107/ 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.

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

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:

Situatia Fluxurilor de trezorerie la 30.09.2026

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2025	Exercitiul financiar incheiat la 30.09.2026
Activitati operationale		
Rezultat net	-1,725,906	-1,012,541
Ajustare rezultat reportat		
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul utilizat in activitatea operationala	4,021,672	3,195,454
Amortizare si ajustari pentru imobilizari	4,284,038	3,367,653
Ajustari pentru active circulante; clienti		
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	11,904	
Venituri din cedarea activelor imobilizate		
Cheltuieli din diferente de curs valutar/alte chelt fin	2,593	12,900
Venituri din diferente de curs valutar/alte venit. fin	-7,177	-21,304
Cheltuieli dobanzi	6,501	10,067
Venituri din dobanzi	-264,781	-173,862
Cheltuieli(Venituri)aferente ajustarilor de clienti si conturi asimilate	-11,406	
Cheltuieli cu impozitul profit	0	0
Rezultatul/fluxul din exploatare inainte de modificarile activului circulant	2,295,766	2,182,913
Modificari ale capitalului circulant		
(Crestere)Descrestere Stocuri	50,254	45,894
(Crestere)Descrestere Creante	69,084	-1,901,720
Crestere(Descrestere) Datorii	-352,073	1,034,563
(Cresterea)Descresterea Cheltuielilor in avans	-171,806	-8,896
Cresterea (Descresterea) Veniturilor in avans	-158,816	-37,346
Dobanzi platite	-6,501	-10,067
Dobanzi incasate	282,487	166,061
Impozit pe profit/specific platit	-235,666	0
Numerar utilizat in activitatea operationala	1,772,729	1,471,402
Activitatea de investitii		
Achizitionare de imobilizari net	-4,795,327	-1,243,621
Achizitii de actiuni		
Imprumuturi(acordate)/restituite si imobilizari financiare		
Numerar net utilizat pentru investitii	-4,795,327	-1,243,621
Activitatea de finantare		
Cresterea(Descresterea) Imprumuturilor		514,127
Cresterea(Descresterea) Alte imprumuturi	-22,768	-19,018
Cresterea(Descresterea) Fondurilor nerambursabile		
Cresterea(Descresterea) Capitalului social		
- Dividende platite		
Dobanzi capitalizate		
Numerar net generat din activitatea de finantare	-22,768	495,109
Cresterea numerarului si echivalentelor de numerar		
Modificarile numerarului si echivalentelor de numerar		
Sold la inceputul perioadei	9,031,136	5,985,770
Cresterea/(descresterea) numerarului echivalentelor de numerar	-3,045,366	722,890
Sold la sfarsitul perioadei	5,985,770	6,708,660