



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei**



Sediul central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22, tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: [sctfelix@turismfelix.ro](mailto:sctfelix@turismfelix.ro) ;

web: [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com)

## RAPORT SEMESTRIAL

**Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018**  
**emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

Data raportului: 14.08.2020

Denumirea entității emitente: S.C. TURISM FELIX S.A.

Sediul social: str. Victoria nr. 22, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, 417500

Numărul de telefon/fax: 0259-318338 / 0259-318297

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J05/132/1991

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei / acțiune într-un număr total de 496.149.456 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFEB

Moneda de raportare: Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

### 1. Eveniment important de raportat:

Activitatea societății în cursul primului semestru 2020 a fost drastic afectată de declanșarea și extinderea crizei sanitare și economice generată de noul virus COVID – 19. Sectorul ospitalității a fost puternic afectat de criza economică generată, declanșarea pandemiei a constituit un eveniment cu impact semnificativ asupra activității societății ca urmare a instituirii stării de urgență și alertă la nivel național ca a condus la impunerea unor măsuri restrictive pentru activitatea de turism.

Societatea a întrerupt total activitatea de bază în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii, în perioada 16.03 – 16.06. 2020, reluând parțial activitatea până în 30.06.2020. Începând cu data de 01.07.2020 societatea a deschis întreaga activitate de bază cu excepția unităților de restaurant și bar, acestea din urmă fiind și în prezent restricționate. Precizăm că societatea deține Certificatul pentru situație de urgență – tip 1 (albastru).

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, societatea menținând doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de protecție și menținere a activelor, precum și a funcțiilor operative. În condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică de păstrare a

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

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

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

Mediul economic ar putea suferi o a doua prăbușire dacă pandemia de coronavirus (COVID-19) se extinde considerabil, sunt reintroduse măsurile de izolare sau cresc din nou tensiunile comerciale în urma creșterii numărului de persoane infectate. Pentru următoarele șase luni ale exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății. Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare neputând fi estimat. Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

## 2. Situația economico – financiară

### 2.1. Analiza situației economico-financiare pe semestrul I 2020 comparativ cu realizările pe semestrul I 2019 și prevederile BVC – semestrul I 2020

#### 2.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea comercială TURISM FELIX S.A la întocmirea situațiilor financiare a aplicat Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin ordinul viceprim - ministrului, ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Principalele elementele de bilanț contabil în formă simplificată la 30.06.2020 și comparativ cu anul precedent:

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.06.2019	01.01.2020	30.06.2020
<b>IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>20.135</b>	<b>545.265</b>	<b>469.088</b>
<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>164.423.912</b>	<b>172.723.486</b>	<b>178.827.329</b>
Terenuri	68.895.342	68.895.342	68.747.325
Construcții	76.408.467	77.545.257	79.990.005
Instalații tehnice și mașini	3.689.368	4.427.645	4.607.481
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.234.723	1.115.650	991.928
Investiții imobiliare	336.905	315.741	294.576
Imobilizări corporale în curs de execuție	12.434.093	14.634.681	15.941.337
Avansuri imobilizări corporale	1.425.015	5.789.170	8.254.678
<b>ACTIVE BIOLOGICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	39.820.673	39.820.673	39.820.673
<b>IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>39.820.673</b>	<b>39.820.673</b>	<b>39.820.673</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>204.264.720</b>	<b>213.089.424</b>	<b>219.117.090</b>

- lei

(continuare)

- lei

<b>STOCURI</b>	<b>1.760.682</b>	<b>1.366.773</b>	<b>1.816.696</b>
Materii prime, materiale consumabile	1.097.638	879.896	1.405.050
Mărfuri	597.578	486.877	411.647
Avansuri	65.466	0	0
<b>CREANȚE</b>	<b>13.905.358</b>	<b>8.254.741</b>	<b>7.726.868</b>
Creanțe comerciale	10.587.661	3.430.734	4.448.602
Avansuri plătite	100.178	179.138	2.176
Alte creanțe	3.217.519	4.644.870	3.276.089
<b>INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>	<b>2.235.073</b>	<b>2.607.701</b>	<b>2.482.282</b>
<b>CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>13.423.328</b>	<b>16.374.813</b>	<b>6.870.862</b>
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>31.322.440</b>	<b>28.604.027</b>	<b>18.896.708</b>
Conturi de regularizare și asimilate	232.768	141.714	270.917
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>235.821.928</b>	<b>241.903.247</b>	<b>238.352.797</b>

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.06.2019	01.01.2020	30.06.2020
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>206.452.651</b>	<b>221.033.381</b>	<b>207.027.904</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PRORII</b>	<b>206.452.651</b>	<b>221.033.381</b>	<b>207.027.904</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>49.614.946</b>	<b>49.614.946</b>	<b>49.614.946</b>
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.614.946
<b>PRIME DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>76.941.052</b>	<b>75.756.428</b>	<b>74.844.024</b>
<b>REZERVE</b>	<b>79.005.728</b>	<b>60.838.979</b>	<b>67.699.249</b>
Rezerve legale	5.270.228	5.410.374	5.410.374
Alte rezerve	73.735.500	55.228.605	62.288.875
<b>ACȚIUNI PROPRII</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.788</b>
<b>REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REZULTAT REPORTAT</b>	<b>1.260.131</b>	<b>1.260.131</b>	<b>1.260.131</b>
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	1.260.131	1.260.131	1.260.131
Rez. rep. provenit din adopt. ptr. prima dată a IAS 29	0	0	0
<b>REZULTATUL PERIOADEI</b>	<b>-369.206</b>	<b>14.211.525</b>	<b>-8.952.580</b>
Repartizarea profitului	0	140.146	0
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>63.008</b>	<b>759.308</b>	<b>121.300</b>
<b>DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN</b>	<b>1.209.382</b>	<b>1.273.948</b>	<b>1.314.034</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.209.382	1.273.948	1.314.034
<b>DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN</b>	<b>22.384.583</b>	<b>15.576.940</b>	<b>24.895.485</b>
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	0	0	1.802.022
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926	926
Datorii comerciale - furnizori	13.075.151	10.258.810	12.066.432
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	9.308.506	5.317.204	11.026.105
Conturi de regularizare și asimilate	5.712.306	3.191.587	4.925.992
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>235.821.928</b>	<b>241.903.247</b>	<b>238.352.797</b>

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Imobilizările corporale de natura construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2017, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate conform Raportului de evaluare întocmit de SC DARIAN DRS SA membru ANEVAR.

Valoarea imobilizărilor în curs de execuție la data de 30.06.2020 a crescut față de începutul anului 2020 de la 14.634.681 lei la 15.941.337 lei și se datorează lucrărilor de investiții nefinalizate la data raportării.

Disponibilitățile bănești în valoare de 6.870.862 lei s-au diminuat cu 9.503.951 lei față de începutul anului ca urmare a programului de modernizare și extindere a capacităților existente precum și a investițiilor financiare efectuate la începutul anului. În aceste condiții indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, la un nivel al asiguratoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 0,76, rata de lichiditate rapidă 0,69 și rata de lichiditate imediată 0,28.

Activul total, în valoare de 238.352.797 lei la 30.06.2020 este mai mic cu 1,46% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 01.01.2020. În cursul anului 2020 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data raportării fiind utilizată suma de 1.802.022 lei.

Rata autonomiei financiare globale este de 87,44%, ceea ce reflectă măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent față de total resurse conferind un grad ridicat de siguranță și stabilitate în finanțare.

Rotația datoriilor și creanțelor curente sunt decalate corespunzător între ele și înregistrează valori reduse, respectiv durata de încasare a clienților de 53 zile și durata de plată a furnizorilor de 56 zile.

În ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează debite restante, sumele datorate încadrându-se în scadențele prevăzute în contractele derulate. Societatea nu înregistrează la data de 30.06.2020 datorii restante față de bugetul consolidat.

## **2.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierdere**

Având în vedere instituirea stării de urgență prin Decretul Președintelui României nr. 195/16.03.2020, prelungită prin Decretul nr. 240/14.04.2020, precum și restricțiile impuse de autoritățile competente ale statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, atât elementele de venituri din exploatare, cât și cele ale cheltuielilor din exploatare pentru semestrul I 2020 au înregistrat o scădere.

Declanșarea pandemiei în luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activității societății. Societatea a întrerupt activitatea total în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii începând cu data de 16 martie 2020, fapt a avut un impact semnificativ asupra activității economice și a rezultatelor obținute în semestrul I 2020.

Ca efect al pandemiei virusului Covid-19, al decretării stării de urgență la nivel național și prelungită prin stare de alertă, precum și a unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activității și implicit a volumului de venituri a dus la sfârșitul semestrului I 2020 la un rezultat negativ, în sumă de 8.825.208 lei, rezultând o scădere semnificativă a rezultatelor raportat la aceeași perioadă a anului precedent.

- **Rezultatul din exploatare** la 30 iunie 2020 este de (8.857.074) lei, mai mare cu 3.320.073 lei față de anul prevederile prevăzute în B.V.C. în valoare de (8.857.074) lei. Față de rezultatul din exploatare la 30 iunie 2019 este mai mare cu 8.446.505 lei când a fost înregistrată o valoare de (410.568) lei.

Comparativ cu anul precedent rezultatul din exploatare a fost influențat de:

- scăderea veniturilor din cazare în sumă de 5.682.761 lei
- scăderea veniturilor din alimentație publică în sumă de 7.953.544 lei
- scăderea veniturilor din tratament în sumă de 1.894.865 lei

- **Rezultatul financiar** la 30 iunie 2020 este de 31.865 lei, mai mare cu 42.365 lei față de prevederile prevăzute în B.V.C. în valoare de (10.500) lei. Față de rezultatul financiar realizat în aceeași perioadă a anului precedent se înregistrează o scădere de 196.151 lei.
- **Rezultatul brut** la 30 iunie 2020 este de (8.825.208) lei, mai mare cu 3.277.708 lei față de prevederile prevăzute în B.V.C. în valoare de (5.547.500) lei. Față de rezultatul brut realizat în aceeași perioadă a anului precedent se înregistrează o creștere de 8.643.456 lei.

- lei

DENUMIRE INDICATOR	B.V.C. 6 luni 2020	Realizat 6 luni 2020	B.V.C. 6 luni 2020 - Realizat 6 luni 2020	
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>33.167.000</b>	<b>14.413.011</b>	<b>-56,54%</b>	<b>-18.753.989</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>38.714.500</b>	<b>23.238.219</b>	<b>-39,98%</b>	<b>-15.476.281</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-5.547.500</b>	<b>-8.825.208</b>	<b>-59,08%</b>	<b>-3.277.708</b>

- lei

DENUMIRE INDICATOR	Realizat		6 luni 2020 - 6 luni 2019	
	6 luni 2019	6 luni 2020	%	valoric
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>33.464.141</b>	<b>14.413.011</b>	<b>-56,93%</b>	<b>-19.051.130</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>33.645.893</b>	<b>23.238.219</b>	<b>-30,93%</b>	<b>-10.407.674</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-181.752</b>	<b>-8.825.208</b>	<b>-4.755,63%</b>	<b>-8.643.456</b>

Analiza conturilor de rezultate, la 30 iunie 2020, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

Ca urmare a măsurilor de prevenire a răspândirii virusului SARS-CoV-2 (Coronavirus) adoptate de către Guvernul României, Societatea a întrerupt activitatea total activitatea de bază în baza deciziilor emise de autoritățile publice competente potrivit legii, pe perioada stării de urgență decretate (16 martie 2020), conform art. XI alin (2) lit. a) și a reluat activitatea parțial în Starea de alertă începând cu 16 iunie 2020. Precizăm că activitatea restaurantelor și barurilor este restricționată, fiind deschise doar terasele.

a. În primele 6 luni ale anului 2020 veniturile totale realizate sunt de 14.413.011 lei, cu 56,93% (19.051.130 lei) mai mici decât veniturile realizate în primele 6 luni ale anului 2019, când au fost în valoare de 33.464.141 lei. Față de veniturile prevăzute în B.V.C. în primele 6 luni ale anului 2020 acestea sunt mai mici cu 56,54% (18.753.989 lei).

b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99% din totalul veniturilor realizate) sunt de 14.368.156 lei și înregistrează o scădere cu 56,75% (18.853.504 lei) comparativ cu veniturile realizate în anul 2019.

Veniturile din exploatare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent au fost influențate în cea mai mare parte de:

- scăderea veniturilor din cazare cu 5.682.761 lei, de la 11.615.377 lei la 5.932.616 lei
- scăderea veniturilor din alimentație publică cu 7.915.155 lei, de la 12.679.975 lei la 4.764.820 lei
- scăderea veniturilor din tratament față de anul precedent cu 1.894.865 lei, valoarea realizată fiind de 874.053 lei
- scăderea veniturilor din agrement cu 2.369.770 lei, de la 3.450.949 lei la 1.081.179 lei

Cifra de afaceri a scăzut cu 57,92%, respectiv 19.139.544 lei față de anul precedent, valoarea realizată fiind de 13.907.012 lei, fiind influențată semnificativ de :

- scăderea numărului de zile turist ca urmare a suspendării sau anulării rezervărilor, respectiv anularea sau suspendarea unor contracte
- scăderea veniturilor din revânzarea de utilități
- scăderea veniturilor din chirii

Față de prevederile B.V.C. pe primele 6 luni ale anului 2020 veniturile din exploatare sunt mai mici cu 56,67%, adică 18.794.844 lei.

c. Veniturile financiare înregistrate în primele 6 luni ale anului 2020 sunt mai mici cu 197.626 lei față de cele realizate în anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2020 sunt de 44.855 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 242.481 lei. Scăderea veniturilor financiare rezultă din reducerea volumului tranzacțiilor derulate de societate cu instrumente financiare pe termen scurt și din neîncasarea dividendelor distribuite aferente anului 2019.

#### • *Cheltuieli*

Cheltuielile de exploatare pentru semestrul I 2020 au înregistrat o scădere ca urmare a măsurilor economice și fiscal-bugetare adoptate de guvern cu caracter general cât și masuri specifice pentru susținerea industriei hoteliere:

- măsuri de susținerea personalului (susținerea șomajului tehnic pentru angajați, acordarea de zile libere părinții copiilor minori, etc.)

- facilități privind amânarea la plată a impozitelor și a altor obligațiilor fiscale

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 6 luni ale anului 2020 sunt de 23.238.219 lei, mai mici cu 30,93% (10.407.674 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 33.645.893 lei. Diferența rezultă din scăderea cheltuielilor de exploatare cu 10.406.998 lei și a cheltuielilor financiare cu 675 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 cheltuielile totale sunt mai mici cu 39,98%, adică cu 15.476.281 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 6 luni ale anului 2020 față de aceeași perioadă a anului 2019, sunt mai mici cu 30,94%, respectiv cu 10.406.998 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2020 cheltuielile de exploatare sunt cu 39,99% mai mici, adică cu 15.474.771 lei. Evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au scăzut cu 50,86% față de anul precedent (adică cu 1.995.245 lei), de la 3.922.943 lei în anul 2019 la 1.927.698 lei în anul 2020, în strânsă corelație cu creșterea veniturilor din alimentație publică

- Scăderea cheltuielilor cu materiile prime, materiale și materiale consumabile cu 41,88% față de anul precedent (adică cu 591.189 lei), de la 1.411.651 lei în anul 2019 la 820.462 lei în anul 2020

- Scăderea cheltuielilor cu obiectele de inventar cu 79,31% față de anul precedent (adică cu 557.528 lei), de la 702.936 lei în anul 2019 la 145.407 lei în anul 2020

- Scăderea cheltuielilor privind utilitățile cu 24,38% față de anul precedent (adică cu 1.062.535 lei), de la 4.359.089 lei în anul 2019 la 3.296.554 lei în anul 2020

- Cheltuielile privind terții înregistrate sunt în valoare de 1.910.484 lei mai mici cu 14,44% (322.456 lei) față de nivelul înregistrat în anul precedent când au fost de 2.232.940 lei

- Scăderea cu 0,45 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 1.500.453 lei în 2019 la 1.493.650 lei în 2020, respectiv cu 6.803 lei, datorită creșterii cheltuielilor cu pro-rata



- Scăderea cu 33,64 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 16.513.858 lei în 2019 la 10.958.356 lei în 2020, respectiv cu 5.555.502 lei;

- Scăderea cheltuielilor cu amortizarea cu 5,83% față de anul precedent (adică 190.234 lei), de la 3.262.736 lei în anul 2019 la 3.072.502 lei în anul 2020.

c. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mici decât în anul precedent, respectiv o scădere cu 675 lei, de la 13.665 lei în 2019 la 12.990 lei în 2020. Față de prevederile din B.V.C. se înregistrează o scădere de 10,76 %, respectiv de 1.510 lei, valoarea bugetată fiind de 14.500 lei.

- **Profit**

Față de rezultatul brut prevăzut în B.V.C. pe primele 6 luni ale anului 2020 de (5.547.500) lei, societatea înregistrează un rezultat brut de (8.825.208) lei (diferență negativă de 3.277.708 lei), iar față de rezultatul brut de (181.752) lei realizat pe primele 6 luni ale anului 2019 se înregistrează o diferență negativă de 8.643.456 lei.

Rezultatul brut pe primele 6 luni ale anului 2019, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- scăderea veniturilor din exploatare cu 56,75% (18.853.504 lei)
- scăderea cheltuielilor din exploatare cu 30,94% (10.406.998 lei)

### 2.1.C. Cash-flow

Conducerea societății monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune soluții pentru optimizarea fluxurilor de numerar, în vederea asigurării continuității activității.

Variația creanțelor comerciale în sem. I 2020, respectiv scăderea acestora față de începutul perioadei analizate se datorează întreruperii activității în perioada 16.03.2020-16.06.2020.

La începutul anului 2020 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 16.374.813 lei. La finele sem. I 2020 acesta era de 6.870.862 lei. De menționat că investițiile finalizate cât și cele aflate în derulare se efectuează din resurse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății.

### 2.1.D. Indicatori economico-financiar

Privind principalii indicatori economico-financiar pentru anul 2020.

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente / Datorii curente	18.896.708 / 24.895.485	0,76
2.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0 / 207.027.904 x 100	0,00
3.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>3)</sup>	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0 / 207.027.904 x 100	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții <sup>4)</sup>	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 181	4.059.202 / 13.907.012 x 182	53,12 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>5)</sup>	Cifra de afaceri / Active imobilizate	13.907.012 / 219.117.090	0,06 (nr. de ori)

### 2.2. Investiții

Din valoarea planului de investiții aprobat pentru anul 2020 în valoare de 58.097.000 lei s-au realizat până la data raportării lucrări în valoare de 6.779.858 lei gradul de realizare fiind de 11,67%.

Principalele obiective de investiții sunt modernizare bucătărie Hotel Poienița, lucrări de modernizare rețea

agent termic primar și lucrări de modernizare Ștrand Venus 1 Mai.

Programul de Reparații și întreținere aprobat este de 1.699.000 lei, din care până la 30.06.2020 s-au realizat lucrări în valoare de 425.923 lei.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2020 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

	<i>- lei</i>
Amortizare	6.600.000
Profit net	7.060.000
Credite bancare	39.000.000
Alte surse atrase	5.500.000
TOTAL surse	58.160.000
Program de investiții pe anul 2020	58.097.000
De reportat pentru anul 2021	63.000

#### **4. Modificări care afectează capitalul social**

În cursul semestrului I al anului 2020 nu au fost modificări ale capitalului social.

#### **5. Alte informații**

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2020 nu au fost auditate.

#### **6. Anexe**

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2020
- Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2020
- Date informative la 30.06.2020
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.06.2020
- Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2020
- Declarația conducerii la 30.06.2020

**Director general,  
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,  
ec. Popa Marcel**