



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU SEMESTRUL I 2026

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

Data raportului : **11.08.2026**

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
473.154.430 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/ actiune.

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 raportarii contabile semestriale cu descrierea principalelor riscuri si incertitudini pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului:**

Informatii relevante cu impact asupra pozitiei financiare a societatii in perioada de referinta sunt urmatoarele:

- Incertitudini și riscuri crescute pentru perspectiva activitatii economice, implicit a evolutiei pe termen mediu a inflatiei generate de conflictele armate din ultimii ani cu impact in semestrul I 2026, dar si de criza politica interna din prima partea a acestui an ce a provocat incertitudini suplimentare pentru populatie privind alocarea de resurse pentru pachetele de vacanta, conducand la un comportament mult mai prudent al turistilor si implicit la o scadere in achizitia de pachete turistice;
- Majorarea semnificativa 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), 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;
- Menținerea 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.
- Semnarea și începerea derularii 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



TURISM COVASNA S.A.

Nr. Inreg. Registrul Comerțului: J14/55/1991, 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

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;

- 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% in semestrul I al 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;

Functionarea societatii in perioada de referinta in contextul riscurilor enumerate mai sus a impactat realizarea indicatorilor prevazuti in BVC pentru semestrul I 2026, astfel:

- *Veniturile totale aferente semestrului I 2026 in valoare de 8.873.397 lei inregistreaza un procent de nerealizare de 27% comparativ cu veniturile totale aprobate prin Bugetul de venituri si cheltuieli de 12.138.150 lei si o diminuare cu 19% fata de veniturile totale realizate in primele 6 luni ale anului 2025;* In ceea ce priveste cifra de afaceri comparativ cu valoarea bugetata pentru aceasta perioada societatea a inregistrat un procent de realizare de 72%, respectiv suma de 8.640.728 lei exprimata in valori absolute;
- *Cheltuielile totale aferente semestrului I 2026 in valoare de 13.231.482 lei inregistreaza un procent de realizare de 88% comparativ cu valoarea din Bugetul de venituri si cheltuieli pentru semestrul I 2026, fiind corelate cu veniturile realizate.*

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

Societatea este supusa *riscului de credit* datorat creantelor neincasate la termen, in sa in acest sens au fost puse in aplicare toate demersurile necesare in vederea monitorizarii riguroase a sumelor datorate dupa depasirea termenului. Precizam in sa ca societatea nu are creante semnificative al caror termen de incasare a fost depasit.

Riscul valutar reprezinta riscul ca valoarea unui imprumut sa fluctueze urmare variatiilor de curs valutar. Societatea are angajat un leasing financiar in valuta si a contractat o finantare bancara in valuta pentru investitii, ambele de o valoare care nu genereaza impact financiar major in situatia unei variatii semnificative de curs valutar; iar operatiunile valutare, incasari/plati sunt nesemnificative.

Riscul de rata a dobanzii afectat de fluctuatiile variatiei ratelor de dobanzi de pe piata bancara cu repercursiuni directe asupra fluxurilor de numerar operationale. Dobanzile practicate de banci la depozite s-au mentinut la un nivel de peste 5% in primul semestru 2026 fapt care a permis societatii sa gestioneze avantajos resursele financiare sub forma de depozite. Pentru creditul de investitii contractat in semestrul I 2026 societatea a negociat marja de dobanda avantajoasa, impactul dobanzilor aferente finantarii nefiind semnificativ.

Managementul prudent al *riscului de lichiditate* implica mentinerea de numerar suficient, astfel incat societatea sa isi poata onora obligatiile scadente la timp. La finalul perioadei de referinta comparativ cu inceputul de an, disponibilitatile societatii in casa si conturi la banci s-au diminuat cu 19% in principal ca efect diminuarii vanzarilor in domeniul turismului, in sa, datorita managementului prudent al lichiditatilor societatea nu inregistreaza dificultati in achitarea la timp a obligatiilor fiscale, bancare cat si comerciale.

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

Turism Covasna SA in primele sase luni ale anului 2026 nu a realizat tranzactii cu entitati afiliate (entitati controlate de Transilvania Investments Alliance).

2. Situația economico-financiară

2.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, pe elemente patrimoniale:

Elemente patrimoniale	30.06.2025	30.06.2026
Total activ	85.991.760	82.139.738
Active imobilizate	78.580.748	75.168.172
- imobilizari corporale	78.460.528	75.064.432
Active circulante	6.724.873	6.223.146
Cheltuieli in avans	686.139	748.420
Total Pasiv	85.991.760	82.139.738
Capitaluri proprii	81.152.112	77.654.518

- capital social	47.315.443	47.315.443
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		
Datorii	4.234.047	3.915.908
- datorii sub 1 an	4.170.253	3.477.610
- datorii > de 1 an	63.794	438.298
Subventii pentru investitii	535.003	487.966
Venituri in avans	70.598	81.346
Activ net contabil	81.757.713	78.223.830
Numar total actiuni	473.154.430	473.154.430
Activ net contabil/actiune	0.173	0.165

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

➤ Analiza structurala a activului la 30.06.2026 ne indica o pondere a **activelor imobilizate de 91,5 %** in totalul activelor administrate de societate, din care 91,4 % in favoarea imobilizarilor corporale. Mentionam ca fata de anul anterior aceeași perioada societatea inregistreaza o scadere de 4,3 % a valorii ramase a imobilizarilor corporale, motivata in principal de includerea sistematica a valorii imobilizarilor corporale pe cheltuieli, de-a lungul duratei de viata utila.

➤ Referitor la activele circulante elementele din bilanț, precizam faptul ca 88% din total active circulante inregistrate la 30.06.2026 sunt constituite din "Casa si conturi in banci" (78%) si "Creante" (10%).

- **Profituri reinvestite:** nu este cazul;
- **Total active curente:** conform tabel de mai sus;
- **Situația datoriilor societății:** conform tabel de mai sus;
- **Total pasive curente:** sursele de finantare ale activelor sunt formate din:
 - capitaluri proprii (94,5%);
 - datorii pe termen lung/scurt (4,8%).

➤ Diminuarea capitalurilor proprii cu 4% la sfarsitul perioadei de raportare comparativ cu perioada corespunzatoare an 2025 este consecinta inregistrarii rezultatului negativ de la finele anului 2025 dar si diminuarii reglementate a nivelului rezervelor din reevaluare;

➤ Din analiza rezultatului de la 30.06.2026 comparativ cu anul anterior aceeași perioada, observam o crestere a rezultatului brut negativ cu 1,1 mil. lei in suma absoluta, datorita realizarii unei cifre de afaceri cu 18% mai mici in primele 6 luni ale anului 2026, in conditiile diminuării cheltuielilor totale cu 7% fata de nivelul celor inregistrate la 30.06.2025.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni.

Indicatorii economici realizati in semestrul I 2026 sunt prezentati in contul de profit si pierdere sintetizat intocmit conform Ordin al Ministerului Finantelor Publice

nr.1802/29.12.2014, cu precizarea ca informatiile **nu au fost auditate de catre auditorul financiar statutar.**

In raport cu prevederile BVC aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor pentru semestrul I 2025, respectiv cu realizarile anului precedent, prezentam mai jos rezultatele primelor 6 luni ale anului in curs, cu evidentierea modificarilor procentuale relative, astfel:

Indicatori economici	BVC Sem I 2026	01.01.- 30.06.2025	01.01.- 30.06.2026	% BVC Sem I 2026	% 2026/2025
Cifra de afaceri	12.040.150	10.558.528	8.640.728	-28	-18
Venituri din exploatare	12.078.150	10.825.423	8.740.411	-27	-19
Cheltuieli din exploatare	15.032.300	14.243.259	13.217.288	-12	-7
Rezultat din exploatare	-2.954.150	-3.417.836	-4.476.877	-52	-31
Venituri financiare	60.000	150.991	132.986	+222	-12
Cheltuieli financiare	6.600	7.548	14.194	+215	+188
Rezultat financiar	53.400	143.443	118.792	+123	-15
Venituri totale	12.138.150	10.976.414	8.873.397	-27	-19
Cheltuieli totale	15.038.900	14.250.807	13.231.482	-12	-7
Rezultat brut	-2.900.750	-3.274.393	-4.358.085	-50	-33
Rezultat net	-2.900.750	-3.274.393	-4.358.085	-50	-33

In intervalul analizat Turism Covasna SA inregistreaza o pierdere bruta de 4.358.085 lei, mai mare fata de pierderea inregistrata in aceeaasi perioada a anului anterior, cu o diferenta in suma absoluta de -1.083.692 lei dar si fata de BVC Semestrul I 2026 cu o diferenta in suma absoluta de -1.457.335 lei, ca urmare al impactului evenimentelor importante mentionate la punctul 1 din prezentul raport.

Principalii factori care au influentat evolutia indicatorilor in perioada de referinta sunt:

a) evolutia veniturilor:

- *veniturile din exploatare* au scazut, comparativ cu semestrul I 2025, in cifre absolute cu -2.085.012 lei (-19%), iar *cifra de afaceri* a inregistrat o diminuare procentuala de 18%; evolutia cifrei de afacere inregistrate pe categoriile de servicii sunt urmatoarele: servicii cazare -27%, tratament -21%, alimentatie publica -13%; veniturile din servicii SPA inregistrand o crestere de 38%;
- *veniturile financiare* inregistreaza o diminuare cu 12% comparativ cu anul anterior urmare a diminuarii lichiditatilor care au fost utilizate pentru acoperirea datoriilor pe termen scurt (salarii, reparatii, achizitii de marfuri, materiale, etc.). Comparativ cu BVC semestrul I 2026 veniturile financiare depasesc nivelul bugetat cu 222% urmare a utilizarii eficiente a lichiditatilor financiare pe termen scurt.

b) evolutia cheltuielilor:

- *cheltuielile de exploatare* sunt cu -7% sub nivelul inregistrat in anul anterior, iar comparativ cu BVC se situeaza sub nivelul estimarilor cu -12%; pondere semnificativa in cheltuielile de exploatare o au cheltuielile cu personalul 43%, cheltuielile aferente serviciilor si lucrarilor prestate de terti 12%, cheltuielile cu

materiale, marfuri 12%; amortizarea activelor imobilizate 17%, respectiv cheltuielile cu utilitatile 10%.

- *cheltuielile financiare* inregistreaza o crestere procentuala cu 215% fata de estimatul la 30.06.2026 din BVC (7.594 lei in cifre absolute), respectiv o crestere de 188 % (9.646 lei in cifre absolute) fata de anul precedent aceeasi perioada, datorita contractarii imprumutului bancar pentru finantarea investitiilor conform *Planului de investitii* aprobat pentru anul 2026, respectiv achizitionarea ascensoarelor la Caprioara SPA&Wellness Resort ****.

c) evolutia turistica:

- fata de aceeasi perioada a anului anterior societatea inregistreaza o scadere a gradului de ocupare pe societate de 6,25 puncte procentuale, din care: la Caprioara SPA&Wellness Resort **** -6,02 puncte procentuale (31,88% sem I an 2026 fata de 37,90% sem I an 2025) iar la Complex Balnear Covasna si Cerbul *** -6,77 puncte procentuale (14,47% sem I an 2026 fata de 21,24% sem I an 2025);
- in primele sase luni ale anului constatam o crestere a valorificarilor la liber, ponderea acestora in total vanzari fiind de 71,09%.

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2025 de 8.640.728 lei este urmatoarea:

- ✓ cazare 42%, respectiv de 3.613.849 lei;
- ✓ alimentatie publica 41%, respectiv de 3.518.983 lei;
- ✓ tratament & servicii SPA 16%, respectiv de 1.406.183 lei;
- ✓ alte venituri 1 %, respectiv de 101.713 lei.

Cifra de afaceri in primele 6 luni, fata de anul anterior aceeasi perioada, a inregistrat o scadere procentuala de 18% si se situeaza sub nivelul din BVC cu 28%.

d) 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.

e) indicatori financiari - situatie detaliata:

INDICATORI	Cumulat Turism Covasna SA Sem I 2025, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Sem I 2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Sem I 2025	Cumulat Turism Covasna SA Sem I 2026, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Sem I 2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Sem I 2026
	1=2+3	2	3	4=5+6	5	6
VENITURI DIN EXPLOATARE	10,558,528	6,778,828	3,779,700	8,640,728	5,276,524	3,364,204
Venituri din act. de bază, din care:	10,510,413	6,734,808	3,775,605	8,591,169	5,229,062	3,362,107
- hotel	4,954,530	3,445,072	1,509,458	3,613,849	2,222,666	1,391,183
- alimentație publică	4,035,332	2,577,220	1,458,112	3,518,983	2,104,890	1,414,093

- agreement (tratament si SPA)	1,479,640	694,297	785,343	1,406,183	883,760	522,423
- activități diverse	37,765	17,665	20,100	51,261	17,299	33,962
Grup gospodăresc, chirii, alte*	48,115	44,020	4,095	49,559	47,462	2,097
- produse reziduale	3,146	554	2,592	893	447	446
- chirii	48,115	44,020	4,095	49,559	47,462	2,097
- refacturare utilitati						
- alte venituri						
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	14,237,464	6,701,106	7,536,358	13,217,161	6,135,257	7,081,904
- mărfuri	1,114,797	745,399	369,398	1,007,387	623,732	383,655
- mat. prime și auxiliare	513,069	238,099	274,970	344,497	178,762	165,735
- obiecte de inventar	244,193	131,166	113,027	226,711	91,458	135,253
- utilități (energie, apă)	1,276,986	739,063	537,923	1,328,745	778,467	550,278
- energie (gaz)	649,242	391,837	257,405	681,263	416,616	264,647
- energie electrică	429,051	268,231	160,820	468,475	283,414	185,061
- apă, canal	198,693	78,995	119,698	179,007	78,437	100,570
- reparații	602,367	60,809	541,558	114,788	36,078	78,710
- terți	1,467,741	772,322	695,419	1,474,221	766,968	707,253
- cheltuieli cu impozite și taxe	1,022,570	529,622	492,948	690,862	368,449	322,413
- cheltuieli cu personalul	5,740,249	2,460,527	3,279,722	5,701,101	2,261,653	3,439,448
- amortizare	2,112,514	938,389	1,174,125	2,192,784	939,010	1,253,774
- alte chelt de exploatare	142,978	85,710	57,268	136,065	90,680	45,385
VENITURI DIN ALTE ACTIVITATI DECAT CELE DE BAZA	266,895	158,246	108,649	99,683	75,974	23,709
Venituri din vanzarea de imobilizari						
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale						
Venituri aferente costului producției în curs de execuție						
Venituri din subvenții de exploatare	75,018	61,298	13,720	-11,706	-9,456	-2,250
Venituri din provizioane pt riscuri si cheltuieli						
Venituri din ajustari pentru deprecierea imobilizarilor						

Venituri din ajustari de valoare						
Alte venituri din exploatare	191,877	96,948	94,929	111,389	85,430	25,959
CHELTUIELI DIN ALTE ACTIVITATI DECAT CELE DE BAZA	5,795	4,433	1,362	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	5,795	4,433	1,362	127	64	63
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	150,991	75,496	75,495	132,986	66,494	66,492
Venituri din interese de participare						
Venituri din diferente de curs valutar	5,704	2,852	2,852	6,949	3,475	3,474
Venituri din dobânzi	136,304	68,152	68,152	118,071	59,036	59,035
Venituri din investiții financiare pe termen scurt						
Alte venituri financiare	8,983	4,492	4,491	7,966	3,983	3,983
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	7,548	3,801	3,747	14,194	8,231	5,963
Aj. de val. privind imob. Fin. și investițiile fin.						
Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instr. fin.						
Cheltuieli privind dobânzile	3,438	1,719	1,719	5,062	3,665	1,397

Cheltuieli din diferente de curs valutar	2,083	1,068	1,015	1,512	756	756
Alte cheltuieli financiare	2,027	1,014	1,013	7,620	3,810	3,810
PROFIT BRUT	-3,274,393	303,230	-3,577,623	-4,358,085	-724,560	-3,633,525
Impozitul pe profitul curent						
PROFIT NET	-3,274,393	303,230	-3,577,623	-4,358,085	-724,560	-3,633,525
Numar angajati	162	60	102	154	61	92
- cheltuieli cu personalul - total	5,740,249	2,460,527	3,279,722	5,701,101	2,261,653	3,439,448
- cheltuieli cu personalul/angajat	35,434	41,009	32,154	37,020	37,076	37,385
VENITURI DIN EXPLOATARE/angajat	64,879	112,247	37,016	55,787	85,722	36,545

2.2. Analiza activității emitentului

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

Elemente de evaluare generală:

Elemente patrimoniale	30.06.2025	30.06.2026	%
a) Profit/Pierdere din activitatea de exploatare	-3.417.836	-4.476.877	-31
b) Profit/Pierdere din activitatea financiara	143.443	118.792	-17
c) Profit/Pierdere brut	-3.274.393	-4.358.085	-33
d) Profit net	-3.274.393	-4.358.085	-33
e) Cifra de afaceri	10.558.528	8.640.728	-18
f) Export	0	0	
g) Cota de piata (nu detinem informatii)			
h) Active totale	85.991.760	82.139.738	-4
i) Datorii totale	4.234.047	3.915.908	-8
j) Patrimoniu net	81.757.713	78.223.830	-4
k) Valoarea patrimoniala a unei actiuni	0.173	0.165	-4
l) Indicator de lichiditate imediata	1,51	1,68	+11

Fata de anul anterior aceeași perioadă se poate observa o îmbunătățire cu 11% a indicatorului de lichiditate imediată față de perioada similară din anul trecut și se menține în continuare peste valoarea recomandată de "1". Evoluția indicatorului de lichiditate imediată este rezultatul utilizării finanțării bancare ca sursă pentru 62% din valoarea investițiilor realizate în semestrul I 2026, în condițiile în care diminuarea soldului activelor circulante a fost direct proporțională cu diminuarea datoriilor și a nivelului stocurilor.

Mentionăm că Turism Covasna SA în perioada celor 6 luni nu a înregistrat restante la obligațiile de leasing contractate, la obligațiile fiscale scadente sau la datoriile față de furnizorii comerciali.

2.2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Turism Covasna SA in programul de investitii aprobat pentru semestrul I 2026 a preliminatat efectuarea de lucrari in valoare totala de 1.444.500 lei (1.060.500 surse proprii si 384.000 lei surse atrase prin credite bancare), din care au fost realizate lucrari de investitii in suma totala de 690.853 lei (264.307 lei surse proprii si 426.546 lei surse atrase prin credit bancar), constand in:

- o Achizitia a 2 ascensoare de persoane cu 11 statii/ascensor pentru Caprioara Spa&Wellness**** in valoare totala de 483.137 lei (56.591 lei surse proprii si 426.546 lei surse atrase prin credit bancar);
- o Achizitie si implementare sistem BMS Caprioara Spa&Wellness**** in valoare totala de 100.549 lei;
- o Achizitie echipamente compatibile cu Windows 11 (PC-uri, Server, Laptop-uri) in valoare de 32.863 lei;
- o In categoria "Investitii nenominalizate" au fost realizate investitii in suma totala de 48.263 lei, constand in echipamente si utilaje necesare derularii activitatii curente.

Gradul de realizare a programului de investitii aferent semestrului I 2026 fata de programul de investitii aprobat pentru perioada analizata este de 48%, realizandu-se cu prioritate achizitiile finantate din surse atrase, pentru a nu afecta lichiditatea societatii.

Comparativ cu valoarea totala a Programului de investitii aprobat pentru 2026, gradul de realizare la 30.06.2026 este de 23%.

2.2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut

Evenimentele importante prezentate la punctul 1 de mai sus, care s-au produs în perioada de timp analizata au impactat negativ veniturile realizate, acestea fiind mai scazute fata de anul precedent cu 18% si au determinat în același timp creșterea cheltuielilor de exploatare cum ar fi cheltuielile cu utilitățile, creșterea preturilor la marfuri, materiale dar si tarifele la servicii prestate de terti. Principalele măsuri aplicate de conducerea executiva au constatat într-un management preventiv al cheltuielilor, în negocierea contractelor cu furnizorii și prestatorii de servicii în vederea mentinerii preturilor și/sau creșterii la nivelul bugetat al acestora.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

In perioada analizata nu au existat schimbari care sa afecteze capitalul societatii.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu au existat situații care să pună societatea în imposibilitatea de a-și onora obligațiile financiare.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu este cazul.

5. Indicatori operationali la 30.06.2026:

5.1.

INDICATORI	Cumulat Turism Covasna SA Sem I 2025, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Sem I 2025	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Sem I 2025	Cumulat Turism Covasna SA Sem I 2026, din care	Cumulat Caprioara SPA & Wellness Resort 4* Sem I 2026	Complex Balnear Covasna & Cerbul 3* Sem I 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(%)	29,57	37,90	21,24	23,27	32,06	14,47	-6,3
Venituri Totale Hotel	10,510,413	6,734,808	3,775,605	8,591,169	5,229,062	3,362,107	-18
Venituri din cazare	4,954,530	3,445,072	1,509,458	3,613,849	2,222,666	1,391,183	-27
Venituri din F&B	4,035,332	2,577,220	1,458,112	3,518,983	2,104,890	1,414,093	-13
Venituri din agreement (alte activ.)	40,911	18,219	22,692	52,154	17,746	34,408	+27
Venituri din tratament si Spa	1,479,640	694,297	785,343	1,406,183	883,760	522,423	-5
Numar turisti, din care:	7.449	5.495	1.954	7.658	5.167	2.491	+2,8
romani	7.123	5.224	1.899	7.007	4.888	2.119	-1,6
straini	326	271	55	651	279	372	+99,7
Numar zile cazare per turist, din care:	32.130	16.096	16.034	30.349	14.963	15.386	-5,5
romani	30.375	14.685	15.690	27.391	13.903	13.488	-9,8
straini	1.775	1.411	344	2.958	1.060	1.898	+66,6
Numar angajati	162	60	102	154	61	92	-4,9

Cheltuieli cu personalul	5,740,249	2,460,527	3,279,722	5,701,101	2,261,653	3,439,448	+5
Cheltuieli operationale(salarii, utilitati, intretinere, etc)	14,237,464	6,701,106	7,536,358	13,217,161	6,135,257	7,081,904	-7
Investitii (valori fara tva)	4,891,306	32,487	4,858,819	642,041	584,934	57,107	-87
Profit net	-3,274,393	309,693	-3,584,086	-4,358,085	-724,966	-3,633,119	-133
Venit mediu pe camera = venituri din inchiriere camera / numar total camere	12,575	24,608	5,943	9,172	15,876	5,477	-27

5.2.

<i>Indicatori</i>	<i>Cumulat sem I 2025</i>	<i>Cumulat sem I 2026</i>	<i>% (2026/2025)</i>
Rata creditelor neperformante	-	-	-
Rata capitalurilor restante (raport CRC)	-	-	-
Numar finantari noi din care	-	-	-
Leasing	-	-	-
Credit	-	1	-
Distributie sold finantari intre:	-	-	-
Persoane juridice	89.950	477.900	+531
Persoane fizice	-	-	-
Defalcare finantari pe valute	89.950	477.900	+531
EUR	17.162	91.136	+531
RON	-	-	-
ALTE	-	-	-

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
ALMASAN ROMEO SILVIU




SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

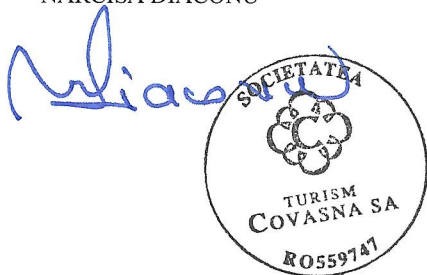
Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2026	30.06.2026
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290 - 4904)	01	01	105,034	103,740
II.IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935-4903)	02	02	76,563,253	75,064,432
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* -296*)	03	03		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	76,668,287	75,168,172
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091 - 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	443,919	379,862
II.CREANTE 1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	1,696,151	630,085
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	1,696,151	630,085
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+dinct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	355,552	355,552
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508*+ct.5112+512+531+532+541+542)	10	08	5,985,770	4,857,647
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd.05 + 06 + 07 + 08)	11	09	8,481,392	6,223,146
C. CHELTUIELI ÎN AVANS(ct. 471)(rd.11+12)	12	10	510,644	748,420
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	344,190	672,338
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12	166,454	76,082
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	2,964,697	3,477,610
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	5,750,871	3,276,302
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	82,585,612	78,520,556
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+4661 +467+473***+509+5186+519)	18	16	111,027	438,298
H. PROVIZIOANE (ct.151)	19	17	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22+ 25 + 28)	20	18	571,996	569,312
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	518,079	487,966
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	56,097	60,226
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	461,982	427,740
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22	53,917	81,346

				F10 - pag. 2
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23	53,917	81,346
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478) (rd.26+27)	27	25	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31 +32+33+34)	31	29	47,315,443	47,315,443
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	47,315,443	47,315,443
2. Capital subscris nevărsat (ct. 101 1)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 101 8)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	24,629,075	23,879,117
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	3,497,359	3,497,359
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41	8,296,632	7,320,684
SOLD D (ct. 117)	44	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C (ct. 121)	45	43	0	0
SOLD D (ct. 121)	46	44	1,725,906	4,358,085
Repartizarea profitului (ct. 1 29)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	82,012,603	77,654,518
Patrimoniul public(ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat(ct. 1017)	50	48		
CAPITALURI -TOTAL(rd. 46+47+48)(rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	82,012,603	77,654,518

DIRECTOR GENERAL
NARCISA DIACONU



DIRECTOR ECONOMIC
LORINCZ MONIKA

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2026

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Perioada de raportare	
			01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2026- 30.06.2026
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	10,558,528	8,640,728
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (30 1)		
din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (31b)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	6,523,196	5,121,745
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	4,035,332	3,518,983
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
Venituri din dobanzi înregistrate de entități radiate din Registrul general care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766a)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct.7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	75,018	-11,706
7. Alte venituri din exploatare (ct.75 1+758+7815)	13	13	191,877	111,389
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	20,302	20,302
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	10,825,423	8,740,411
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	501,340	337,624
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	255,922	233,584
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	1,276,986	1,328,745
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	429,051	468,475
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)	649,242	681,263
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	1,181,774	1,033,074
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	66,977	25,687
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	5,740,249	6,121,101
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	5,568,248	5,995,036

			F20 - pag. 2	
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	172,001	126,065
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	2,112,514	2,192,784
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 681 1)	28	25a (306)	2,112,514	2,192,784
a.2) Alte cheltuieli (ct.68+++6813+681 7+ din ct.681 8)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.681 8)	32	29	11,406	0
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.781 8)	33	30	11,406	0
1 1. Alte cheltuieli de exploatare (rd.32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	3,241,451	1,996,063
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.61 1 + -613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	2,213,086	1,305,074
1 1.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33		
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)		
1 1.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
1 1.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
1 1.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
1 1.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	1,022,544	690,838
1 1.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	26	24
1 1.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
1 1.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
1 1.10. Alte cheltuieli (ct.651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	5,795	127
Cheltuielile cu dobanzile de refinanțare înregistrate de entități radiate din Registrul general care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39		
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40		
- Venituri (ct.7812)	53	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21 +22+25+28+31 + 39)	54	42	14,243,259	13,217,288
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	3,417,836	4,476,877
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

F20 - pag. 3				
14. Venituri din dobânzi (ct.766)	59	47	136,304	118,072
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct.7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	14,687	14,914
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE — TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	150,991	132,986
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	3,438	5,062
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	4,110	9,132
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	7,548	14,194
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 -59)	72	60	143,443	118,792
- Pierdere (rd. 59 -52)	73	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 +52)	74	62	10,976,414	8,873,397
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+59)	75	63	14,250,807	13,231,482
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	3,274,393	4,358,085
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66		
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + -67 + 67a + 68)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a -I-67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	3,274,393	4,358,085

DIRECTOR GENERAL
NARCISA DIACONU



DIRECTOR ECONOMIC
LORINCZ MONIKA

DATE INFORMATIVE la data de 30.06.2026

Cod 30

- lei -

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

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au înregistrat profit	01	01			
Unitați care au înregistrat pierdere	02	02	1		4,358,085
Unitați care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante — total (rd.05 + 09 +15 la 17 +18)	04	04			
Furnizori restanti — total (rd. 06 la 08)	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale — total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10				
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale S a\te fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16	16			
Impozite, taxe și contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariați	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025		30.06.2026
A		B	1		2
Numar mediu de salariați	20	19	136		145
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	20	162		154
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)		
A		B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21			
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22			
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23			

F30 - pag. 2				
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31			
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32			
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46	29,552	29,552

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	339,026	48,054
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (306)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	70,140	70,140
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	70,140	70,140
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50	70,140	70,140
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	2,329,338	595,866
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	46,027	14,980
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	1,296	294
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 62 la 66)	73	61	691,873	149,423
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431)	74	62	237,505	83,604
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	63	438,161	65,818
- subvenții de încasat (ct. 445)	76	64	16,206	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct. 447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat (ct. 4482)	78	66	1	1
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

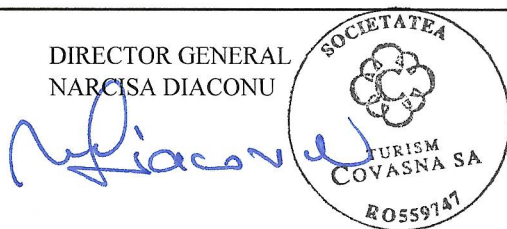
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4602 + 471 + 473), din care:	83		1,192,562	751,367
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	1,192,562	751,367
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenți	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 451 8 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78	319,731	355,551
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79	318,895	354,715
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82	836	836
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a		
Alte valori de încasat(ct. 5113 +5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	36,881	22,338
-în lei(ct.5311)	99	85	36,881	22,338
-învalută(ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	2,075,864	4,825,871
- în lei(ct. 5121), din care:	102	88	2,001,910	4,620,812
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	73,954	205,059
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	504,081	9,438
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 51 1 2 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	504,081	9,438
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 1 28)	109	95	4,308,421	3,583,511

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96	0	0
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99	0	0
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	0	0
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	314,507	260,490
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	2,984,725	2,286,737
*datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct.404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	40,110	192,787
*datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 +423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	377,371	358,252
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 +436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	486,903	513,338
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	351,678	326,491
- datorii fiscale în legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	92,317	147,850
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	12,701	24,504
- alte datorii în legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115	30,207	14,493
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datori cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134			
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	144,915	164,694
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	30,155	30,155
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat(ct. 101 2), din care:	149	130	47,315,443	47,315,443
-acțiunicotate 4}	150	131		
-acțiuninecotate S)	151	132		
-părțisociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente(din ct.205)	154	135		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	436,695	422,046
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. informatii privind bunurile imobile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025	30.06.2026
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

F30 — pag 7						
XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	30.06.2025		30.06.2026	
			Suma (Lei)	%	Suma (Lei)	%
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	47,315,443	X	47,315,444	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142	904,400	1.91	904,400	1.91
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143	904,400	1.91	904,400	1.91
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	44,177,403	93.37	44,176,434	93.37
- deținut de persoane fizice	170	151	2,233,640	4.72	2,234,610	4.72
- deținut de alte entități	171	152				
XIII. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat			Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (Lei)	
A				B	2025	2026
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat			172	152a (312)		
XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018			Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (Lei)	
A				B	2025	2026
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾			173	152b (315)		
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (Lei)	
A				B	30.06.2025	30.06.2026
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:			174	153		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate			175	154		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:			176	155		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate			177	156		
XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)			Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (Lei)	
A				B	30.06.2025	30.06.2026
Venituri obținute din activități agricole			178	157		
XVII. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:			179	157a (322)		
inundații			180	157b (323)		
secetă			181	157c (324)		
alunecări de teren			182	157d (325)		

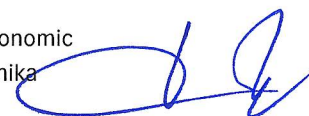
DIRECTOR GENERAL
NARCISA DIACONU



DIRECTOR ECONOMIC
LORINCZ MONIKA

Situatia Fluxurilor de trezorerie la 30.06.2026

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2025	Exercitiul financiar incheiat la 30.06.2026
Activitati operationale		
Rezultat net	-1,725,906	-4,358,085
Ajustare rezultat reportat		
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului brut cu numarul utilizat in activitatea operationala	4,021,672	2,068,135
Amortizare si ajustari pentru imobilizari	4,284,038	2,192,784
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	9,131
Venituri din diferente de curs valutar/alte venit. fin	-7,177	-14,914
Cheltuieli dobanzi	6,501	5,062
Venituri din dobanzi	-264,781	-118,072
Cheltuieli(Venituri) aferente ajustarilor de clienti si conturi asimilate	-11,406	-5,856
Cheltuieli cu impozitul profit	0	0
Rezultatul/fluxul din exploatare inainte de modificarile activului circulant	2,295,766	-2,289,950
Modificari ale capitalului circulant		
(Crestere)Descrestere Stocuri	50,254	64,057
(Crestere)Descrestere Creante	69,084	1,066,066
Crestere(Descrestere) Datorii	-352,073	440,293
(Cresterea)Descresterea Cheltuielilor in avans	-171,806	-237,777
Cresterea (Descresterea) Veniturilor in avans	-158,816	-2,685
Dobanzi platite	-6,501	-5,062
Dobanzi incasate	282,487	118,072
Impozit pe profit/specific platit	-235,666	0
Numerar utilizat in activitatea operationala	1,772,729	-846,986
Activitatea de investitii		
Achizitionare de imobilizari net	-4,795,327	-681,597
Achizitii de actiuni		
Imprumuturi(acordate)/restituite si imobilizari financiare		
Numerar net utilizat pentru investitii	-4,795,327	-681,597
Activitatea de finantare		
Cresterea(Descresterea) Imprumuturilor		412,753
Cresterea(Descresterea) Alte imprumuturi	-22,768	-12,293
Cresterea(Descresterea) Fondurilor nerambursabile		
Cresterea(Descresterea) Capitalului social		
- Dividende platite		
Dobanzi capitalizate		
Numerar net generat din activitatea de finantare	-22,768	400,460
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	-1,128,123
Sold la sfarsitul perioadei	5,985,770	4,857,647



DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30/06/2026 pentru :

Entitatea: TURISM COVASNA SA

Judetul: 14 - COVASNA

Adresa: localitatea COVASNA, str. 1 DECEMBRIE 1918, nr. 1-2, bloc __, ap. __, sc. __

Numar din registrul comertului: J1991000055149

Forma de proprietate: 34 - Societate pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: 559747

Administratorul societatii, DIACONU NARCISA, isi asuma raspunderea pentru
intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30/06/2026 si confirma ca:

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

Semnatura,

