

CATALOGUL INDICATORILOR FINANCIARI AI COMPANIILOR LISTATE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

6. SECTORUL: Hoteluri și restaurante perioada 2019 - 2023

6.1. Companiile din sectorul ”Hoteluri și restaurante” listate la Bursa de Valori București

Conform datelor raportate de BVB, la finalul anului 2023 erau listate 23 companii care și-au declarat ca obiect principal de activitate sectorul ”Hoteluri și restaurante”.

Pentru a nu fi afectate rezultatele centralizatoare de la nivelul sectorului, în cadrul analizei realizate au fost excluse 7 companii care nu a avut activitate (sau aceasta a fost foarte redusă) în perioada 2019-2023, respectiv: REGAL SA GALATI, TERRA ESTIVAL 2002 SA NEPTUN, CLABUCET ESTIVAL 2002 SA NEPTUN, POIANA BRASOV SA BRASOV, NORD SA BUCURESTI, HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 SA NEPTUN și ROMANTA ESTIVAL 2002 SA NEPTUN.

Astfel, au fost păstrate în analiză 16 companii. Dintre acestea, 5 companii erau listate pe **piața principală** și 11 companii pe **piața AeRO**.

Lista acestora este prezentată în tabelul următor:

Tabelul nr. 6.1. Lista companiilor din sectorul ”Hoteluri și restaurante” listate la BVB, incluse în analiză

Nr crt	Simbol	Societate	Segment BVB	Judetul
1	BCM	CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	Piata reglem	Bucuresti
2	CAOR	SIF HOTELURI SA	Piata reglem	Bihor
3	EFO	RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.	Piata reglem	Constanta
4	SFG	Sphera Franchise Group	Piata reglem	Bucuresti
5	TUFE	TURISM FELIX S.A.	Piata reglem	Bihor
6	ARO	ARO-PALACE SA BRASOV	AERO	Brasov
7	BALN	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA BUZIAS	AERO	Timis
8	BIBU	BTT SA BUCURESTI	AERO	Bucuresti
9	BNAT	BANAT ESTIVAL 2002 SA OLIMP	AERO	Constanta
10	CICE	CICERO SA DR. T. SEVERIN	AERO	Mehedinti
11	DOIS	DORNA TURISM SA VATRA DORNEI	AERO	Suceava
12	NEOL	NEPTUN OLIMP SA NEPTUN	AERO	Constanta
13	PACY	PALACE SA SINAI	AERO	Prahova
14	RCHI	GRAND HOTEL BUCHAREST S.A.	AERO	Bucuresti

15	TSND	TUSNAD SA BAILE TUSNAD	AERO	Harghita
16	TUAA	TURISM COVASNA SA COVASNA	AERO	Covasna

În secțiunea 6.2. vor fi prezentate datele financiare centralizate la nivelul celor 16 companii din sectorul ”Hoteluri și restaurante” pe baza cărora au fost calculate valorile medii ale principalilor indicatori financiari de la nivelul sectorului. De asemenea, în secțiunea 6.3. vor fi prezentate datele financiare individuale, culese din situațiile financiar-contabile publicate de fiecare companie, pe baza cărora sunt calculați indicatorii financiari relevanți, la nivelul fiecărei companii.

6.2. Date financiare centralizate și valorile medii ale indicatorilor financiari calculați pentru companiile din sectorul ”Hoteluri și restaurante”

Tabelul 6.2. Date financiare centralizate pentru sectorul ”Hoteluri și restaurante”

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	1,622,999,491	1,621,320,286	1,771,284,891	1,790,277,130	1,720,426,303
2	Active circulante, din care:	270,806,691	242,265,208	268,051,399	323,269,500	311,323,714
3	- Stocuri	34,876,017	28,662,064	57,606,692	12,028,691	8,849,450
4	- Creante	99,878,484	130,273,755	108,882,464	115,094,435	84,590,036
5	- Investitii pe termen scurt	19,179,952	14,950,894	18,140,389	81,720,085	118,886,424
6	- Casa si conturi la banci	116,872,238	68,378,495	83,421,854	114,426,289	98,997,804
7	Cheltuieli in avans	3,154,998	2,142,114	1,591,901	2,158,549	1,686,574
8	Datorii pe termen scurt, din care:	95,694,963	79,531,726	102,744,479	141,539,965	182,919,734
9	Datorii pe termen lung, din care:	74,682,817	93,060,202	105,599,095	134,319,438	119,925,743
10	Provizioane	12,365,069	11,803,945	15,419,504	9,799,429	6,839,672
11	Venituri in avans	5,751,072	4,694,117	3,935,848	3,796,759	6,275,306
12	Capitaluri proprii	1,708,388,281	1,676,637,618	1,813,229,265	1,826,249,588	1,739,942,099
13	Active totale	1,896,961,180	1,865,727,608	2,040,928,191	2,115,705,179	2,033,436,591
14	Datorii totale	170,377,780	172,591,928	208,343,574	275,859,403	302,845,477
15	Capital permanent	1,783,071,098	1,769,697,820	1,918,828,360	1,960,569,026	1,859,867,842
16	Venituri din exploatare, din care:	396,900,632	208,038,380	366,660,156	447,473,225	453,463,429
17	Cifra de afaceri	380,087,109	168,667,265	265,871,824	331,235,939	336,353,510
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	362,636,432	249,362,128	291,421,037	424,629,918	361,467,845
19	- cheltuieli cu personalul	139,511,090	99,404,021	115,061,594	137,848,492	142,117,090
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	41,633,010	37,314,549	38,287,736	39,291,235	32,934,736
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-1,345,257	151,270	2,483,702	-345,084	254,879
22	- Ajustari privind provizioanele	899,565	1,884,274	3,624,400	-1,735,013	-946,308
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	16,131,063	13,002,162	13,664,384	16,317,714	15,738,626

24	Profit / Pierdere din exploatare	34,264,200	-41,323,748	75,239,119	22,843,307	91,995,584
25	Venituri financiare	62,629,087	93,909,524	47,259,236	61,873,918	89,262,579
26	Cheltuieli financiare, din care:	22,094,485	26,002,710	11,798,263	13,134,837	13,923,273
27	Profit / Pierdere financiara	40,534,602	67,906,814	35,460,973	48,739,081	75,339,306
28	Venituri totale	459,529,719	301,947,904	413,919,392	509,347,143	542,726,008
29	Cheltuieli totale	384,730,917	275,364,838	303,219,300	437,764,755	375,391,118
30	Profit / pierdere brută	74,798,802	26,583,066	110,700,092	71,582,388	167,334,890
31	Profit / pierdere netă	68,899,610	24,960,825	97,541,775	65,703,682	153,138,783
32	Numar mediu de salariați	2,467	1,846	1,840	1,889	1,728
33	Capitalizare bursiera	1,449,135,593	1,158,905,304	1,250,159,904	1,243,033,307	1,991,464,244

Tabelul 6.3. Indicatori financiari medii pentru companiile din sectorul "Hoteluri și restaurante"

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	85.56%	86.90%	86.79%	84.62%	84.61%
2	Rata activelor circulante	14.28%	12.99%	13.13%	15.28%	15.31%
3	Rata autonomiei financiare	90.06%	89.87%	88.84%	86.32%	85.57%
4	Rata stabilității financiare	94.00%	94.85%	94.02%	92.67%	91.46%
5	Rata de indatorare globala	8.98%	9.25%	10.21%	13.04%	14.89%
6	Lichiditatea curentă	282.99%	304.61%	260.89%	228.39%	170.20%
7	Lichiditatea imediata	246.54%	268.58%	204.82%	219.90%	165.36%
8	Solvabilitatea generală	1113.39%	1081.01%	979.60%	766.95%	671.44%
9	Fondul de rulment	160,071,607	148,377,534	147,543,469	170,291,896	139,441,539
10	Finantarea imobilizarilor	109.86%	109.15%	108.33%	109.51%	108.11%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.200	0.090	0.130	0.157	0.165
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	1.404	0.696	0.992	1.025	1.080
13	Durata unei rotatii a stocurilor	33.5	62.0	79.1	13.3	9.6

14	Termenul mediu de incasare a creantelor	95.9	281.9	149.5	126.8	91.8
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	91.9	172.1	141.1	156.0	198.5
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	1.81%	-2.21%	3.69%	1.08%	4.52%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	3.98%	-0.11%	5.86%	2.84%	6.11%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	4.03%	1.49%	5.38%	3.60%	8.80%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	9.45%	-16.57%	25.82%	5.38%	25.45%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	9.01%	-24.50%	28.30%	6.90%	27.35%
21	Valoarea adaugata	293,722,758	204,342,052	295,620,171	276,094,569	371,357,186
22	Ponderea VA in CA	77.28%	121.15%	111.19%	83.35%	110.41%
23	Ponderea salariilor in VA	47.50%	48.65%	38.92%	49.93%	38.27%
24	Ponderea profitului net in VA	23.46%	12.22%	33.00%	23.80%	41.24%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	913.7	1198.6	794.8	949.0	797.1
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	351.5	477.8	313.8	308.1	313.4
27	Salariul mediu anual	56551	53848	62533	72974	82244
28	Productivitatea medie anuala	160884	112697	199272	236884	262421
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	75,451,518	-1,973,655	119,634,957	60,054,445	124,238,891
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	110,086,928	64,310,918	141,937,613	102,914,820	185,382,090
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	21.033	46.429	12.817	18.919	13.004
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.848	0.691	0.689	0.681	1.145
33	Capitalizare bursiera / CA	3.813	6.871	4.702	3.753	5.921
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.764	0.621	0.613	0.588	0.979

6.3. Datele financiare individuale și valorile indicatorilor financiari calculați pentru fiecare companie din sectorul ”Hoteluri și restaurante”

1. CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE (BCM)

Tabelul 6.4. Date financiare individuale pentru CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	24,435,244	23,908,798	23,367,215	24,131,641	19,935,457
2	Active circulante, din care:	18,288,133	14,224,799	15,716,002	15,132,605	20,050,176
3	- Stocuri	222,466	168,096	179,853	172,281	3,851,823
4	- Creante, din care:	623,905	338,193	693,762	852,507	365,150
5	- Investitii pe termen scurt	15,539,496	13,279,213	11,342,691	10,330,436	9,897,816
6	- Casa si conturi la banci	1,902,266	439,297	3,499,696	3,777,381	5,935,387
7	Cheltuieli in avans	152,574	147,119	146,485	155,009	144,125
8	Datorii pe termen scurt, din care:	811,224	558,937	823,967	949,704	1,870,192
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	0	0	0	1,683,862
10	Provizioane	186,077	88,674	151,053	178,029	214,857
11	Venituri in avans	3,683	2,383	1,084	0	500
12	Capitaluri proprii	41,874,967	37,630,722	38,253,598	38,291,522	36,360,347
13	Active totale	42,875,951	38,280,716	39,229,702	39,419,255	40,129,758
14	Datorii totale	811,224	558,937	823,967	949,704	3,554,054
15	Capital permanent	41,874,967	37,630,722	38,253,598	38,291,522	38,044,209
16	Venituri din exploatare, din care:	9,965,829	4,010,980	6,778,398	8,509,945	15,192,950
17	Cifra de afaceri	9,962,804	3,618,006	6,531,252	8,236,852	9,338,895
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	8,801,740	5,477,660	6,738,166	8,609,115	15,858,146
19	- cheltuieli cu personalul	3,099,364	2,385,680	2,460,500	2,902,032	3,305,440
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	610,851	624,280	611,926	605,747	720,097
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	12,273	64,682	-14,990	890	51,918
22	- Ajustari privind provizioanele	80,950	-97,403	62,379	26,976	36,828

23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	456,813	309,010	413,175	418,364	429,153
24	Profit / Pierdere din exploatare	1,164,089	-1,466,680	40,232	-99,170	-665,196
25	Venituri financiare	1,968,560	1,575,999	1,013,669	716,827	1,235,690
26	Cheltuieli financiare, din care:	96,865	2,064,675	410,503	559,211	587,711
27	Profit / Pierdere financiara	1,871,695	-488,676	603,166	157,616	647,979
28	Venituri totale	11,934,389	5,586,979	7,792,067	9,226,772	16,428,640
29	Cheltuieli totale	8,898,605	7,542,335	7,148,669	9,168,326	16,445,857
30	Profit / pierdere brută	3,035,784	-1,955,356	643,398	58,446	-17,217
31	Profit / pierdere netă	2,847,039	-1,971,774	622,876	37,924	-787,404
32	Numar mediu de salariati	81	61	55	61	63
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.100	0.080	0.098	0.073	0.099
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	167,339,600	162,319,412	162,319,412	162,319,412	162,319,412
35	Capitalizare bursiera	16,733,960	12,985,553	15,907,302	11,768,157	16,069,622

Tabelul 6.5. Indicatori financiari pentru CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	56.99%	62.46%	59.57%	61.22%	49.68%
2	Rata activelor circulante	42.65%	37.16%	40.06%	38.39%	49.96%
3	Rata autonomiei financiare	97.67%	98.30%	97.51%	97.14%	90.61%
4	Rata stabilității financiare	97.67%	98.30%	97.51%	97.14%	94.80%
5	Rata de indatorare globala	1.89%	1.46%	2.10%	2.41%	8.86%
6	Lichiditatea curentă	2254.39%	2544.97%	1907.36%	1593.40%	1072.09%
7	Lichiditatea imediata	2226.96%	2514.90%	1885.53%	1575.26%	866.13%
8	Solvabilitatea generală	5285.34%	6848.84%	4761.08%	4150.69%	1129.13%
9	Fondul de rulment	17,439,723	13,721,924	14,886,383	14,159,881	18,108,752
10	Finantarea imobilizarilor	171.37%	157.39%	163.71%	158.68%	190.84%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.232	0.095	0.166	0.209	0.233

12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.545	0.254	0.416	0.544	0.466
13	Durata unei rotatii a stocurilor	8.2	17.0	10.1	7.6	150.5
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	22.9	34.1	38.8	37.8	14.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	29.7	56.4	46.0	42.1	73.1
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	2.72%	-3.83%	0.10%	-0.25%	-1.66%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	4.36%	-2.29%	1.78%	1.36%	0.36%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	6.80%	-5.24%	1.63%	0.10%	-2.17%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	13.23%	-26.78%	0.60%	-1.15%	-4.19%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	11.68%	-40.54%	0.62%	-1.20%	-7.12%
21	Valoarea adaugata	7,392,900	3,395,568	4,586,891	4,571,666	5,113,930
22	Ponderea VA in CA	74.21%	93.85%	70.23%	55.50%	54.76%
23	Ponderea salariilor in VA	41.92%	70.26%	53.64%	63.48%	64.64%
24	Ponderea profitului net in VA	38.51%	-58.07%	13.58%	0.83%	-15.40%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	883.2	1365.7	994.1	1011.7	1043.8
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	311.0	594.8	363.0	341.0	217.6
27	Salariul mediu anual	38264	39110	44736	47574	52467
28	Productivitatea medie anuala	123035	65754	123244	139507	241158
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	1,868,163	-875,121	699,547	534,443	143,647
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	3,551,113	-1,380,215	1,282,191	671,537	21,439
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	5.878	-6.586	25.538	310.309	-20.408
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.400	0.345	0.416	0.307	0.442
33	Capitalizare bursiera / CA	1.680	3.589	2.436	1.429	1.721
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.390	0.339	0.405	0.299	0.400

2. SIF HOTELURI SA (CAOR)

Tabelul 6.6. Date financiare individuale pentru SIF HOTELURI SA

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	104,186,494	90,249,158	27,767,903	22,251,767	0
2	Active circulante, din care:	10,538,543	5,991,461	67,602,584	78,150,973	81,371,387
3	- Stocuri	296,259	145,176	53,231,026	6,191,269	15,071
4	- Creante, din care:	628,354	409,423	1,921,053	679,781	548,366
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	5,312,285	70,027,000	80,767,011
6	- Casa si conturi la banci	9,613,930	5,436,862	7,138,220	1,252,923	40,939
7	Cheltuieli in avans	50,666	75,330	81,712	25,931	29,712
8	Datorii pe termen scurt, din care:	5,807,516	4,564,072	4,744,175	5,752,509	74,273,724
9	Datorii pe termen lung, din care:	11,564,568	9,303,608	2,305,370	1,921,238	1,413,122
10	Provizioane	27,000	0	0	0	0
11	Venituri in avans	77,940	72,109	105,288	0	1,491
12	Capitaluri proprii	97,298,679	82,376,160	88,297,366	92,754,924	28,483,987
13	Active totale	114,775,703	96,315,949	95,452,199	100,428,671	81,401,099
14	Datorii totale	17,372,084	13,867,680	7,049,545	7,673,747	75,686,846
15	Capital permanent	108,863,247	91,679,768	90,602,736	94,676,162	29,897,109
16	Venituri din exploatare, din care:	26,750,586	9,456,518	24,484,161	74,968,719	16,381,300
17	Cifra de afaceri	26,574,659	8,331,086	16,400,485	20,392,018	3,485,397
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	26,131,185	22,946,639	19,733,238	72,759,972	10,558,983
19	- cheltuieli cu personalul	8,812,983	5,672,248	5,784,504	7,358,213	2,127,215
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	4,674,738	3,444,365	2,409,073	399,768	189,814
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	12,731	144,428	-121,213	2,406	-3,803
22	- Ajustari privind provizioanele	0	-27,000	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	990,620	847,839	894,196	872,002	239,999
24	Profit / Pierdere din exploatare	619,401	-13,490,121	4,750,923	2,208,747	5,822,317
25	Venituri financiare	2,124,542	1,673,205	1,983,591	2,682,556	5,415,170
26	Cheltuieli financiare, din care:	734,137	2,759,810	1,078,776	1,280,798	618,740

27	Profit / Pierdere financiara	1,390,405	-1,086,605	904,815	1,401,758	4,796,430
28	Venituri totale	28,875,128	11,129,723	26,467,752	77,651,275	21,796,470
29	Cheltuieli totale	26,865,322	25,706,449	20,812,014	74,040,770	11,177,723
30	Profit / pierdere brută	2,009,806	-14,576,726	5,655,738	3,610,505	10,618,747
31	Profit / pierdere netă	1,510,606	-13,358,642	4,592,658	1,748,205	8,610,542
32	Numar mediu de salariati	172	97	104	109	32
33	Pret actiuni in ultima zi din an	1.320	1.130	1.540	2.140	3.080
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	32,142,441	32,142,441	32,142,441	32,142,441	32,142,441
35	Capitalizare bursiera	42,428,022	36,320,958	49,499,359	68,784,824	98,998,718

Tabelul 6.7. Indicatori financiari pentru SIF HOTELURI SA

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	90.77%	93.70%	29.09%	22.16%	0.00%
2	Rata activelor circulante	9.18%	6.22%	70.82%	77.82%	99.96%
3	Rata autonomiei financiare	84.77%	85.53%	92.50%	92.36%	34.99%
4	Rata stabilității financiare	94.85%	95.19%	94.92%	94.27%	36.73%
5	Rata de indatorare globala	15.14%	14.40%	7.39%	7.64%	92.98%
6	Lichiditatea curentă	181.46%	131.27%	1424.96%	1358.55%	109.56%
7	Lichiditatea imediata	176.36%	128.09%	302.93%	1250.93%	109.54%
8	Solvabilitatea generală	660.69%	694.54%	1354.02%	1308.73%	107.55%
9	Fondul de rulment	4,676,753	1,430,610	62,834,833	72,424,395	29,897,109
10	Finantarea imobilizarilor	104.49%	101.59%	326.29%	425.48%	0.00%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.232	0.086	0.172	0.203	0.043
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	2.522	1.390	0.243	0.261	0.043
13	Durata unei rotatii a stocurilor	4.1	6.4	1184.7	110.8	1.6
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	8.6	17.9	42.8	12.2	57.4
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	79.8	200.0	105.6	103.0	7778.1

<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	0.54%	-14.01%	4.98%	2.20%	7.15%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	4.62%	-10.31%	7.37%	2.60%	7.38%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	1.55%	-16.22%	5.20%	1.88%	30.23%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	2.37%	-58.79%	24.08%	3.04%	55.14%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	2.33%	-161.93%	28.97%	10.83%	167.05%
21	Valoarea adaugata	17,235,015	-1,735,036	15,701,074	13,523,692	13,790,712
22	Ponderea VA in CA	64.86%	-20.83%	95.74%	66.32%	395.67%
23	Ponderea salariilor in VA	51.13%	-326.92%	36.84%	54.41%	15.42%
24	Ponderea profitului net in VA	8.76%	769.93%	29.25%	12.93%	62.44%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	976.8	2426.5	806.0	970.5	644.6
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	329.5	599.8	236.3	98.2	129.9
27	Salariul mediu anual	51238	58477	55620	67507	66475
28	Productivitatea medie anuala	155527	97490	235425	687786	511916
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	5,306,870	-9,928,328	7,038,783	2,610,921	6,008,328
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	6,198,075	-9,796,849	6,880,518	2,150,379	8,796,553
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	28.087	-2.719	10.778	39.346	11.497
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.436	0.441	0.561	0.742	3.476
33	Capitalizare bursieră / CA	1.597	4.360	3.018	3.373	28.404
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.370	0.377	0.519	0.685	1.216

3. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A. (EFO)

Tabelul 6.8. Date financiare individuale pentru TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	208,279,669	210,005,708	395,660,606	407,475,352	235,400,952
2	Active circulante, din care:	65,873,819	50,442,616	15,149,268	10,093,209	9,349,940
3	- Stocuri	31,025,196	25,704,277	814,566	2,252,515	16,773
4	- Creante, din care:	3,411,571	4,160,117	3,866,261	7,458,520	925,286
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	31,437,052	20,578,222	10,468,441	382,174	8,407,881
7	Cheltuieli in avans	46,779	77,425	68,848	393,148	210,304
8	Datorii pe termen scurt, din care:	16,145,391	10,390,839	9,731,037	22,427,609	5,791,884
9	Datorii pe termen lung, din care:	12,343,495	13,452,106	43,078,001	43,327,601	21,462,525
10	Provizioane	1,051,402	936,109	1,919,488	2,158,969	426,219
11	Venituri in avans	0	-699	0	0	3
12	Capitaluri proprii	244,659,979	235,747,394	356,150,196	350,047,530	217,280,565
13	Active totale	274,200,267	260,525,749	410,878,722	417,961,709	244,961,196
14	Datorii totale	28,488,886	23,842,945	52,809,038	65,755,210	27,254,409
15	Capital permanent	257,003,474	249,199,500	399,228,197	393,375,131	238,743,090
16	Venituri din exploatare, din care:	59,078,658	42,247,680	117,460,954	69,584,053	68,307,972
17	Cifra de afaceri	48,663,596	23,101,785	45,893,102	45,383,547	27,418,729
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	52,044,713	36,381,347	58,801,787	74,303,344	32,287,121
19	- cheltuieli cu personalul	16,000,193	11,906,709	15,557,419	17,141,684	4,521,754
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	9,118,537	5,904,307	6,896,988	9,639,573	2,423,450
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	159,178	27,912	2,082,060	-1,049,142	645,369
22	- Ajustari privind provizioanele	60,309	-115,293	983,379	239,481	-1,732,750
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	4,206,628	3,400,844	3,355,379	4,846,075	3,595,982
24	Profit / Pierdere din exploatare	7,033,945	5,866,333	58,659,167	-4,719,291	36,020,851
25	Venituri financiare	819,801	875,091	3,012,380	258,359	657,510
26	Cheltuieli financiare, din care:	12,897	2,176	217,922	500,528	-449

27	Profit / Pierdere financiara	806,904	872,915	2,794,458	-242,169	657,959
28	Venituri totale	59,898,459	43,122,771	120,473,334	69,842,412	68,965,482
29	Cheltuieli totale	52,057,610	36,383,523	59,019,709	74,803,872	32,286,672
30	Profit / pierdere brută	7,840,849	6,739,248	61,453,625	-4,961,460	36,678,810
31	Profit / pierdere netă	5,592,062	4,579,520	51,128,844	-6,463,143	34,549,664
32	Numar mediu de salariatii	360	247	272	195	33
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.124	0.124	0.177	0.203	0.400
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	578,949,939	578,949,939	576,008,487	576,008,487	576,008,487
35	Capitalizare bursiera	71,789,792	71,789,792	101,953,502	116,929,723	230,403,395

Tabelul 6.9. Indicatori financiari pentru TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	75.96%	80.61%	96.30%	97.49%	96.10%
2	Rata activelor circulante	24.02%	19.36%	3.69%	2.41%	3.82%
3	Rata autonomiei financiare	89.23%	90.49%	86.68%	83.75%	88.70%
4	Rata stabilității financiare	93.73%	95.65%	97.16%	94.12%	97.46%
5	Rata de indatorare globala	10.39%	9.15%	12.85%	15.73%	11.13%
6	Lichiditatea curentă	408.00%	485.45%	155.68%	45.00%	161.43%
7	Lichiditatea imediata	215.84%	238.08%	147.31%	34.96%	161.14%
8	Solvabilitatea generală	962.48%	1092.67%	778.05%	635.63%	898.79%
9	Fondul de rulment	48,723,805	39,193,792	3,567,591	-14,100,221	3,342,138
10	Finantarea imobilizarilor	123.39%	118.66%	100.90%	96.54%	101.42%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.177	0.089	0.112	0.109	0.112
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.739	0.458	3.029	4.496	2.933
13	Durata unei rotatii a stocurilor	232.7	406.1	6.5	18.1	0.2
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	25.6	65.7	30.7	60.0	12.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	121.1	164.2	77.4	180.4	77.1

<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	2.57%	2.25%	14.28%	-1.13%	14.70%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	5.97%	4.48%	16.70%	0.98%	15.25%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	2.29%	1.94%	14.36%	-1.85%	15.90%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	13.52%	16.12%	99.76%	-6.35%	111.56%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	14.45%	25.39%	127.82%	-10.40%	131.37%
21	Valoarea adaugata	37,398,591	27,865,903	90,546,772	26,356,739	46,132,166
22	Ponderea VA in CA	76.85%	120.62%	197.30%	58.08%	168.25%
23	Ponderea salariilor in VA	42.78%	42.73%	17.18%	65.04%	9.80%
24	Ponderea profitului net in VA	14.95%	16.43%	56.47%	-24.52%	74.89%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	880.9	861.1	500.6	1067.8	472.7
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	270.8	281.8	132.4	246.3	66.2
27	Salariul mediu anual	44445	48205	57196	87906	137023
28	Productivitatea medie anuala	164107	171043	431842	356841	2069939
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	16,371,969	11,683,259	68,621,594	4,110,621	37,356,920
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	14,930,086	10,396,446	61,091,271	2,366,769	35,885,733
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	12.838	15.676	1.994	-18.092	6.669
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.293	0.305	0.286	0.334	1.060
33	Capitalizare bursiera / CA	1.475	3.108	2.222	2.576	8.403
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.262	0.276	0.248	0.280	0.941

4. Sphera Franchise Group (SFG)

Tabelul 6.10. Date financiare individuale pentru Sphera Franchise Group

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	592,010,850	630,350,867	666,002,868	663,422,699	702,580,183
2	Active circulante, din care:	92,155,927	114,342,470	94,892,275	100,870,296	42,369,929
3	- Stocuri	0	0	0	0	0
4	- Creante, din care:	72,923,027	109,459,055	82,547,343	72,337,544	39,472,682
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	19,232,900	4,883,415	12,344,932	28,532,752	2,897,247
7	Cheltuieli in avans	397,778	213,653	319,607	160,053	150,257
8	Datorii pe termen scurt, din care:	16,478,522	15,681,103	45,094,937	37,903,886	17,054,787
9	Datorii pe termen lung, din care:	38,422,938	46,869,677	38,963,419	59,501,645	40,056,690
10	Provizioane	0	0	0	0	0
11	Venituri in avans	5,462	2,341	4,586	13,310	10,476
12	Capitaluri proprii	629,657,633	682,353,869	677,151,808	667,034,207	687,673,154
13	Active totale	684,564,555	744,906,990	761,214,750	764,453,048	745,100,369
14	Datorii totale	54,901,460	62,550,780	84,058,356	97,405,531	57,111,477
15	Capital permanent	668,080,571	729,223,546	716,115,227	726,535,852	727,729,844
16	Venituri din exploatare, din care:	30,369,775	24,605,349	29,023,222	35,290,205	40,907,697
17	Cifra de afaceri	30,360,136	23,823,114	28,967,828	35,079,816	40,778,979
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	34,023,763	27,974,983	30,626,631	36,731,093	42,274,612
19	- cheltuieli cu personalul	25,717,420	21,563,629	24,463,519	29,410,764	34,300,720
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	1,734,040	1,785,417	1,707,506	1,951,435	1,980,796
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	15,166	0	0	0	0
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	305,262
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	239,660	198,191	249,653	293,605	327,673
24	Profit / Pierdere din exploatare	-3,653,988	-3,369,634	-1,603,409	-1,440,888	-1,366,915
25	Venituri financiare	54,461,532	87,963,239	39,798,959	54,630,764	77,061,568
26	Cheltuieli financiare, din care:	18,472,157	18,301,511	8,257,355	9,342,702	9,793,514

27	Profit / Pierdere financiara	35,989,375	69,661,728	31,541,604	45,288,062	67,268,054
28	Venituri totale	84,831,307	112,568,588	68,822,181	89,920,969	117,969,265
29	Cheltuieli totale	52,495,920	46,276,494	38,883,986	46,073,795	52,068,126
30	Profit / pierdere brută	32,335,387	66,292,094	29,938,195	43,847,174	65,901,139
31	Profit / pierdere netă	31,998,285	66,375,340	29,798,823	43,382,686	65,657,196
32	Numar mediu de salariatii	140	110	139	155	161
33	Pret actiuni in ultima zi din an	18.80	14.70	15.00	14.00	25.70
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	38,799,340	38,799,340	38,799,340	38,799,340	38,799,340
35	Capitalizare bursiera	729,427,592	570,350,298	581,990,100	543,190,760	997,143,038

Tabelul 6.11. Indicatori financiari pentru Sphera Franchise Group

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	86.48%	84.62%	87.49%	86.78%	94.29%
2	Rata activelor circulante	13.46%	15.35%	12.47%	13.20%	5.69%
3	Rata autonomiei financiare	91.98%	91.60%	88.96%	87.26%	92.29%
4	Rata stabilității financiare	97.59%	97.89%	94.08%	95.04%	97.67%
5	Rata de indatorare globala	8.02%	8.40%	11.04%	12.74%	7.66%
6	Lichiditatea curentă	559.25%	729.17%	210.43%	266.12%	248.43%
7	Lichiditatea imediata	559.25%	729.17%	210.43%	266.12%	248.43%
8	Solvabilitatea generală	1246.90%	1190.88%	905.58%	784.81%	1304.64%
9	Fondul de rulment	76,069,721	98,872,679	50,112,359	63,113,153	25,149,661
10	Finantarea imobilizarilor	112.85%	115.69%	107.52%	109.51%	103.58%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.044	0.032	0.038	0.046	0.055
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.329	0.208	0.305	0.348	0.962
13	Durata unei rotatii a stocurilor	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	876.7	1677.1	1040.1	752.7	353.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	198.1	240.3	568.2	394.4	152.7
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-0.53%	-0.45%	-0.21%	-0.19%	-0.18%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	-0.28%	-0.21%	0.01%	0.07%	0.12%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	5.08%	9.73%	4.40%	6.50%	9.55%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-10.74%	-12.05%	-5.24%	-3.92%	-3.23%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-12.04%	-14.14%	-5.54%	-4.11%	-3.35%
21	Valoarea adaugata	78,513,830	108,140,842	64,616,228	84,845,680	112,609,104
22	Ponderea VA in CA	258.61%	453.93%	223.06%	241.86%	276.14%
23	Ponderea salariilor in VA	32.76%	19.94%	37.86%	34.66%	30.46%
24	Ponderea profitului net in VA	40.75%	61.38%	46.12%	51.13%	58.31%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1120.3	1136.9	1055.2	1040.8	1033.4
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	846.8	876.4	842.9	833.4	838.5
27	Salariul mediu anual	183696	196033	175997	189747	213048
28	Productivitatea medie anuala	216927	223685	208800	227679	254085
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	-1,904,782	-1,584,217	104,097	510,547	919,143
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	33,747,491	68,160,757	31,506,329	45,334,121	67,943,254
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	22.796	8.593	19.531	12.521	15.187
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	1.158	0.836	0.859	0.814	1.450
33	Capitalizare bursieră / CA	24.026	23.941	20.091	15.484	24.452
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.057	0.052	0.051	0.051	0.052

5. TURISM FELIX S.A. (TUFÉ)

Tabelul 6.12. Date financiare individuale pentru TURISM FELIX S.A.

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	213,089,424	208,398,347	211,543,088	233,478,467	290,459,673
2	Active circulante, din care:	28,604,027	15,067,661	21,281,985	22,937,368	17,810,210
3	- Stocuri	1,366,773	1,472,276	1,868,233	1,593,304	2,792,489
4	- Creante, din care:	8,254,741	6,050,240	5,017,955	5,156,656	7,757,900
5	- Investitii pe termen scurt	2,607,700	1,542,551	1,451,905	1,132,631	1,238,528
6	- Casa si conturi la banci	16,374,813	6,002,594	12,943,892	15,054,777	6,021,293
7	Cheltuieli in avans	141,714	169,000	246,796	196,554	185,346
8	Datorii pe termen scurt, din care:	15,576,941	13,299,008	13,002,616	14,950,781	24,714,845
9	Datorii pe termen lung, din care:	1,273,948	11,805,934	11,487,314	22,046,530	49,239,610
10	Provizioane	759,308	390,677	1,229,103	1,545,188	0
11	Venituri in avans	3,191,587	3,040,861	0	49,286	0
12	Capitaluri proprii	221,033,381	195,098,528	207,352,836	218,020,604	234,500,774
13	Active totale	241,835,165	223,635,008	233,071,869	256,612,389	308,455,229
14	Datorii totale	16,850,889	25,104,942	24,489,930	36,997,311	73,954,455
15	Capital permanent	222,307,329	206,904,462	218,840,150	240,067,134	283,740,384
16	Venituri din exploatare, din care:	93,465,489	54,355,610	86,366,881	98,567,345	102,438,108
17	Cifra de afaceri	93,085,092	53,825,459	82,241,715	95,678,402	102,170,948
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	79,136,579	52,987,906	75,398,087	89,659,467	100,264,355
19	- cheltuieli cu personalul	35,756,929	22,432,524	33,971,891	38,365,949	44,051,098
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	6,162,918	6,552,004	7,800,436	7,670,785	8,600,413
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	6,365	5,098	954,833	-5,487	125,001
22	- Ajustari privind provizioanele	378,922	-338,862	838,426	321,097	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	2,598,076	2,561,790	2,625,611	2,926,960	3,232,725
24	Profit / Pierdere din exploatare	14,328,910	1,367,704	10,968,794	8,907,878	2,173,753
25	Venituri financiare	783,942	193,846	257,576	548,115	285,840

26	Cheltuieli financiare, din care:	99,942	907,895	288,248	295,382	1,033,704
27	Profit / Pierdere financiara	684,000	-714,049	-30,672	252,733	-747,864
28	Venituri totale	94,249,431	54,549,456	86,624,457	99,115,460	102,723,948
29	Cheltuieli totale	79,236,521	53,895,801	75,686,335	89,954,849	101,298,059
30	Profit / pierdere brută	15,012,910	653,655	10,938,122	9,160,611	1,425,889
31	Profit / pierdere netă	14,211,525	462,885	10,354,622	8,635,913	1,069,903
32	Numar mediu de salariați	756	727	709	704	720
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.370	0.316	0.348	0.258	0.300
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	496,149,456	496,149,456	491,306,709	491,187,962	491,187,962
35	Capitalizare bursiera	183,575,299	156,783,228	170,974,735	126,726,494	147,356,389

Tabelul 6.13. Indicatori financiari pentru TURISM FELIX S.A.

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	88.11%	93.19%	90.76%	90.98%	94.17%
2	Rata activelor circulante	11.83%	6.74%	9.13%	8.94%	5.77%
3	Rata autonomiei financiare	91.40%	87.24%	88.97%	84.96%	76.02%
4	Rata stabilității financiare	91.93%	92.52%	93.89%	93.55%	91.99%
5	Rata de indatorare globala	6.97%	11.23%	10.51%	14.42%	23.98%
6	Lichiditatea curentă	183.63%	113.30%	163.67%	153.42%	72.06%
7	Lichiditatea imediata	174.86%	102.23%	149.31%	142.76%	60.76%
8	Solvabilitatea generală	1435.15%	890.80%	951.70%	693.60%	417.09%
9	Fondul de rulment	9,217,905	-1,493,885	7,297,062	6,588,667	-6,719,289
10	Finantarea imobilizarilor	104.33%	99.28%	103.45%	102.82%	97.69%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.385	0.241	0.353	0.373	0.331
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	3.254	3.572	3.864	4.171	5.737
13	Durata unei rotatii a stocurilor	5.4	10.0	8.3	6.1	10.0
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	32.4	41.0	22.3	19.7	27.7

15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	61.1	90.2	57.7	57.0	88.3
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	5.93%	0.61%	4.71%	3.47%	0.70%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	8.63%	3.39%	8.82%	6.58%	3.53%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	6.43%	0.24%	4.99%	3.96%	0.46%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	18.11%	2.58%	14.55%	9.94%	2.17%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	15.39%	2.54%	13.34%	9.31%	2.13%
21	Valoarea adaugata	60,016,062	32,774,104	57,417,567	58,735,297	58,468,830
22	Ponderea VA in CA	64.47%	60.89%	69.82%	61.39%	57.23%
23	Ponderea salariilor in VA	59.58%	68.45%	59.17%	65.32%	75.34%
24	Ponderea profitului net in VA	23.68%	1.41%	18.03%	14.70%	1.83%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	846.7	974.8	873.0	909.6	978.8
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	382.6	412.7	393.3	389.2	430.0
27	Salariul mediu anual	47298	30856	47915	54497	61182
28	Productivitatea medie anuala	123632	74767	121815	140010	142275
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	20,877,115	7,585,944	20,562,489	16,894,273	10,899,167
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	20,759,730	6,681,125	19,948,317	16,622,308	9,795,317
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	12.917	338.709	16.512	14.674	137.729
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.831	0.804	0.825	0.581	0.628
33	Capitalizare bursiera / CA	1.972	2.913	2.079	1.325	1.442
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.759	0.701	0.734	0.494	0.478

6. ARO-PALACE SA BRASOV (ARO)

Tabelul 6.14. Date financiare individuale pentru ARO-PALACE SA BRASOV

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active immobilizate	117,490,779	112,796,550	108,508,900	97,142,475	99,194,617
2	Active circulante, din care:	19,610,732	11,515,732	16,933,990	24,719,424	50,156,458
3	- Stocuri	501,630	296,937	342,895	525,656	732,362
4	- Creante, din care:	2,244,504	1,384,026	1,587,485	1,656,083	4,127,017
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	16,864,598	9,834,769	15,003,610	22,537,685	45,297,079
7	Cheltuieli in avans	1,328,562	815,827	301,696	327,750	450,657
8	Datorii pe termen scurt, din care:	3,957,976	2,489,914	2,976,004	3,795,148	3,816,393
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	0	435,800	815,228	295,169
10	Provizioane	2,805,373	152,235	166,759	325,419	488,948
11	Venituri in avans	398,078	37,617	38,266	37,589	973,140
12	Capitaluri proprii	131,268,646	122,448,343	122,127,757	117,216,265	144,228,082
13	Active totale	138,430,073	125,128,109	125,744,586	122,189,649	149,801,732
14	Datorii totale	3,957,976	2,489,914	3,411,804	4,610,376	4,111,562
15	Capital permanent	131,268,646	122,448,343	122,563,557	118,031,493	144,523,251
16	Venituri din exploatare, din care:	33,396,870	13,421,407	19,645,388	35,312,046	78,889,270
17	Cifra de afaceri	31,692,495	10,710,029	18,207,338	25,874,054	30,877,654
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	31,809,241	24,712,344	20,179,373	35,777,275	38,012,213
19	- cheltuieli cu personalul	11,022,179	8,932,511	6,044,179	7,953,307	11,270,036
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	3,796,380	4,554,819	4,514,835	4,284,694	4,161,510
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-96,950	703,798	-251,196	-16,872	-3,319
22	- Ajustari privind provizioanele	24,309	-324,625	14,524	158,660	163,529
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	2,122,347	1,813,132	1,838,820	1,869,322	1,984,236
24	Profit / Pierdere din exploatare	1,587,629	-11,290,937	-533,985	-465,229	40,877,057
25	Venituri financiare	288,076	186,282	99,496	388,485	1,606,187

26	Cheltuieli financiare, din care:	84,945	39,195	12,400	128,918	69,784
27	Profit / Pierdere financiara	203,131	147,087	87,096	259,567	1,536,403
28	Venituri totale	33,684,946	13,607,689	19,744,884	35,700,531	80,495,457
29	Cheltuieli totale	31,894,186	24,751,539	20,191,773	35,906,193	38,081,997
30	Profit / pierdere brută	1,790,760	-11,143,850	-446,889	-205,662	42,413,460
31	Profit / pierdere netă	894,854	-11,435,456	-786,593	-708,170	35,077,127
32	Numar mediu de salariați	238	127	111	114	123
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.270	0.110	0.185	0.270	0.380
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	403,201,571	403,201,571	403,201,571	403,201,571	403,201,571
35	Capitalizare bursiera	108,864,424	44,352,173	74,592,291	108,864,424	153,216,597

Tabelul 6.15. Indicatori financiari pentru ARO-PALACE SA BRASOV

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	84.87%	90.14%	86.29%	79.50%	66.22%
2	Rata activelor circulante	14.17%	9.20%	13.47%	20.23%	33.48%
3	Rata autonomiei financiare	94.83%	97.86%	97.12%	95.93%	96.28%
4	Rata stabilității financiare	94.83%	97.86%	97.47%	96.60%	96.48%
5	Rata de indatorare globala	2.86%	1.99%	2.71%	3.77%	2.74%
6	Lichiditatea curentă	495.47%	462.50%	569.02%	651.34%	1314.24%
7	Lichiditatea imediata	482.80%	450.57%	557.50%	637.49%	1295.05%
8	Solvabilitatea generală	3497.50%	5025.40%	3685.57%	2650.32%	3643.43%
9	Fondul de rulment	13,777,867	9,651,793	14,054,657	20,889,018	45,328,634
10	Finantarea imobilizarilor	111.73%	108.56%	112.95%	121.50%	145.70%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.229	0.086	0.145	0.212	0.206
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	1.616	0.930	1.075	1.047	0.616
13	Durata unei rotatii a stocurilor	5.8	10.1	6.9	7.4	8.7
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	25.8	47.2	31.8	23.4	48.8

15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	45.6	84.9	59.7	53.5	45.1
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	1.15%	-9.02%	-0.42%	-0.38%	27.29%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	3.84%	-5.08%	2.98%	3.24%	30.17%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	0.68%	-9.34%	-0.64%	-0.60%	24.32%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	4.99%	-45.69%	-2.65%	-1.30%	107.54%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	5.01%	-105.42%	-2.93%	-1.80%	132.38%
21	Valoarea adaugata	18,743,970	4,574,980	11,726,673	14,172,367	60,059,236
22	Ponderea VA in CA	59.14%	42.72%	64.41%	54.77%	194.51%
23	Ponderea salariilor in VA	58.80%	195.25%	51.54%	56.12%	18.76%
24	Ponderea profitului net in VA	4.77%	-249.96%	-6.71%	-5.00%	58.40%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	952.5	1841.3	1027.2	1013.2	481.8
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	330.0	665.5	307.7	225.2	142.9
27	Salariul mediu anual	46312	70335	54452	69766	91626
28	Productivitatea medie anuala	140323	105680	176985	309755	641376
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	5,311,368	-6,356,945	3,744,178	3,961,253	45,198,777
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	4,618,593	-6,501,464	3,491,570	3,718,312	39,398,847
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	121.656	-3.878	-94.830	-153.726	4.368
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.829	0.362	0.611	0.929	1.062
33	Capitalizare bursiera / CA	3.435	4.141	4.097	4.207	4.962
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.786	0.354	0.593	0.891	1.023

7. TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA BUZIAS (BALN)

Tabelul 6.16. Date financiare individuale pentru TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA BUZIAS

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	26,431,886	24,786,635	26,372,940	25,476,210	24,067,827
2	Active circulante, din care:	1,056,214	793,226	1,396,476	2,509,082	1,250,828
3	- Stocuri	57,016	26,194	100,266	46,038	31,256
4	- Creante, din care:	751,914	617,464	1,027,335	434,369	377,778
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	247,284	149,568	268,875	2,028,675	841,794
7	Cheltuieli in avans	81,894	54,690	79,553	145,260	124,518
8	Datorii pe termen scurt, din care:	2,571,990	2,412,706	2,646,747	6,777,758	6,713,931
9	Datorii pe termen lung, din care:	299,960	26,291	864,266	2,397,055	2,754,922
10	Provizioane	20,812	1,929,750	2,103,683	197,540	121,709
11	Venituri in avans	279,851	166,051	29,499	29,499	0
12	Capitaluri proprii	24,397,381	21,099,753	22,204,774	18,728,700	15,852,611
13	Active totale	27,569,994	25,634,551	27,848,969	28,130,552	25,443,173
14	Datorii totale	2,871,950	2,438,997	3,511,013	9,174,813	9,468,853
15	Capital permanent	24,697,341	21,126,044	23,069,040	21,125,755	18,607,533
16	Venituri din exploatare, din care:	6,837,431	4,645,598	4,352,875	7,199,357	9,208,794
17	Cifra de afaceri	6,719,529	3,284,807	3,841,671	6,656,581	9,008,115
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	7,975,131	7,842,896	6,228,940	10,265,376	11,480,943
19	- cheltuieli cu personalul	2,290,747	1,904,137	1,681,865	2,924,594	3,313,888
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	1,546,853	1,444,602	1,401,539	1,633,158	1,491,334
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	960	-34,165	34,675	24,500	38,200
22	- Ajustari privind provizioanele	0	1,908,938	175,655	-1,906,143	13,415
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	695,230	435,767	627,580	806,547	1,227,237
24	Profit / Pierdere din exploatare	-1,137,700	-3,197,298	-1,876,065	-3,066,019	-2,272,149
25	Venituri financiare	16,862	703	535	417	307
26	Cheltuieli financiare, din care:	79,722	70,505	72,108	257,639	604,247

27	Profit / Pierdere financiara	-62,860	-69,802	-71,573	-257,222	-603,940
28	Venituri totale	6,854,293	4,646,301	4,353,410	7,199,774	9,209,101
29	Cheltuieli totale	8,054,853	7,913,401	6,301,048	10,523,015	12,085,190
30	Profit / pierdere brută	-1,200,560	-3,267,100	-1,947,638	-3,323,241	-2,876,089
31	Profit / pierdere netă	-1,304,018	-3,297,628	-1,984,168	-3,476,074	-2,876,089
32	Numar mediu de salariați	57	50	35	52	53
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.110	0.132	0.105	0.101	0.102
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	158,500,000	158,500,000	158,500,000	158,500,000	158,500,000
35	Capitalizare bursiera	17,435,000	20,922,000	16,642,500	16,008,500	16,167,000

Tabelul 6.17. Indicatori financiari pentru TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA BUZIAS

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	95.87%	96.69%	94.70%	90.56%	94.59%
2	Rata activelor circulante	3.83%	3.09%	5.01%	8.92%	4.92%
3	Rata autonomiei financiare	88.49%	82.31%	79.73%	66.58%	62.31%
4	Rata stabilității financiare	89.58%	82.41%	82.84%	75.10%	73.13%
5	Rata de indatorare globala	10.42%	9.51%	12.61%	32.62%	37.22%
6	Lichiditatea curentă	41.07%	32.88%	52.76%	37.02%	18.63%
7	Lichiditatea imediata	38.85%	31.79%	48.97%	36.34%	18.16%
8	Solvabilitatea generală	959.97%	1051.03%	793.19%	306.61%	268.70%
9	Fondul de rulment	-1,734,545	-3,660,591	-3,303,900	-4,350,455	-5,460,294
10	Finantarea imobilizarilor	93.44%	85.23%	87.47%	82.92%	77.31%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.244	0.128	0.138	0.237	0.354
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	6.362	4.141	2.751	2.653	7.202
13	Durata unei rotatii a stocurilor	3.1	2.9	9.5	2.5	1.3
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	40.8	68.6	97.6	23.8	15.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	139.7	268.1	251.5	371.6	272.0
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-4.13%	-12.47%	-6.74%	-10.90%	-8.93%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	1.49%	0.48%	-0.95%	-11.78%	-2.87%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	-5.34%	-15.63%	-8.94%	-18.56%	-18.14%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-14.27%	-40.77%	-30.12%	-29.87%	-19.79%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-16.93%	-97.34%	-48.83%	-46.06%	-25.22%
21	Valoarea adaugata	3,412,952	2,462,684	2,045,784	417,054	3,812,232
22	Ponderea VA in CA	50.79%	74.97%	53.25%	6.27%	42.32%
23	Ponderea salariilor in VA	67.12%	77.32%	82.21%	701.25%	86.93%
24	Ponderea profitului net in VA	-38.21%	-133.90%	-96.99%	-833.48%	-75.44%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1166.4	1688.2	1431.0	1425.9	1246.7
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	335.0	409.9	386.4	406.2	359.9
27	Salariul mediu anual	40189	38083	48053	56242	62526
28	Productivitatea medie anuala	119955	92912	124368	138449	173751
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	410,113	122,077	-264,196	-3,314,504	-729,200
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	243,795	21,747	-372,299	-3,724,559	-1,333,140
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	-13.370	-6.345	-8.388	-4.605	-5.621
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.715	0.992	0.750	0.855	1.020
33	Capitalizare bursieră / CA	2.595	6.369	4.332	2.405	1.795
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.632	0.816	0.598	0.569	0.635

8. BTT SA BUCURESTI (BIBU)

Tabelul 6.18. Date financiare individuale pentru BTT SA BUCURESTI

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	58,642,789	57,644,786	57,325,599	56,597,749	77,504,574
2	Active circulante, din care:	1,140,483	1,928,727	2,532,996	3,032,845	3,590,297
3	- Stocuri	30,145	10,487	11,589	12,498	7,265
4	- Creante, din care:	1,062,394	1,870,827	1,883,916	2,504,729	2,836,691
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	47,944	47,413	637,491	515,618	746,341
7	Cheltuieli in avans	8,037	3,469	6,585	11,194	5,859
8	Datorii pe termen scurt, din care:	4,714,916	4,962,779	4,310,437	16,886,537	16,885,907
9	Datorii pe termen lung, din care:	450,174	412,720	442,622	423,939	444,102
10	Provizioane	4,030,049	4,030,049	4,030,049	150,000	349,165
11	Venituri in avans	152,024	602,034	624,338	381,110	331,093
12	Capitaluri proprii	50,444,146	49,569,400	50,457,734	41,800,202	63,090,463
13	Active totale	59,791,309	59,576,982	59,865,180	59,641,788	81,100,730
14	Datorii totale	5,165,090	5,375,499	4,753,059	17,310,476	17,330,009
15	Capital permanent	50,894,320	49,982,120	50,900,356	42,224,141	63,534,565
16	Venituri din exploatare, din care:	5,489,366	3,602,816	5,140,317	5,400,430	5,400,528
17	Cifra de afaceri	4,653,348	3,321,581	5,007,411	4,683,729	5,013,203
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	6,499,684	4,392,026	4,134,150	4,545,945	5,744,090
19	- cheltuieli cu personalul	2,571,227	1,747,414	1,753,711	2,072,442	2,676,921
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	1,327,030	1,058,579	727,526	725,403	769,725
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	-1,541,316	0	0	-162,835	0
22	- Ajustari privind provizioanele	-172,813	0	0	0	199,165
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	642,263	467,050	403,913	455,015	469,320
24	Profit / Pierdere din exploatare	-1,010,318	-789,210	1,006,167	854,485	-343,562
25	Venituri financiare	894	2,572	12	38	23
26	Cheltuieli financiare, din care:	139	7	274	54	6

27	Profit / Pierdere financiara	755	2,565	-262	-16	17
28	Venituri totale	5,490,260	3,605,388	5,140,329	5,400,468	5,400,551
29	Cheltuieli totale	6,499,823	4,392,033	4,134,424	4,545,999	5,744,096
30	Profit / pierdere brută	-1,009,563	-786,645	1,005,905	854,469	-343,545
31	Profit / pierdere netă	-1,019,343	-799,929	925,164	850,147	-343,545
32	Numar mediu de salariați	33	25	20	20	24
33	Pret actiuni in ultima zi din an	3.000	3.180	4.900	1.610	3.200
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	5,416,686	5,416,686	5,416,686	5,416,686	5,416,686
35	Capitalizare bursiera	16,250,058	17,225,061	26,541,761	8,720,864	17,333,395

Tabelul 6.19. Indicatori financiari pentru BTT SA BUCURESTI

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	98.08%	96.76%	95.76%	94.90%	95.57%
2	Rata activelor circulante	1.91%	3.24%	4.23%	5.09%	4.43%
3	Rata autonomiei financiare	84.37%	83.20%	84.29%	70.09%	77.79%
4	Rata stabilității financiare	85.12%	83.90%	85.02%	70.80%	78.34%
5	Rata de indatorare globala	8.64%	9.02%	7.94%	29.02%	21.37%
6	Lichiditatea curentă	24.19%	38.86%	58.76%	17.96%	21.26%
7	Lichiditatea imediata	23.55%	38.65%	58.50%	17.89%	21.22%
8	Solvabilitatea generală	1157.60%	1108.31%	1259.51%	344.54%	467.98%
9	Fondul de rulment	-7,748,469	-7,662,666	-6,425,243	-14,373,608	-13,970,009
10	Finantarea imobilizarilor	86.79%	86.71%	88.79%	74.60%	81.98%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.078	0.056	0.084	0.079	0.062
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	4.080	1.722	1.977	1.544	1.396
13	Durata unei rotatii a stocurilor	2.4	1.2	0.8	1.0	0.5
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	83.3	205.6	137.3	195.2	206.5
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	369.8	545.3	314.2	1316.0	1229.4

<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-1.69%	-1.32%	1.68%	1.43%	-0.42%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	-2.34%	0.45%	2.90%	2.38%	0.77%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	-2.02%	-1.61%	1.83%	2.03%	-0.54%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-15.54%	-17.97%	24.34%	18.80%	-5.98%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-21.71%	-23.76%	20.09%	18.24%	-6.85%
21	Valoarea adaugata	1,816,967	2,486,405	3,891,329	3,944,548	3,771,592
22	Ponderea VA in CA	39.05%	74.86%	77.71%	84.22%	75.23%
23	Ponderea salariilor in VA	141.51%	70.28%	45.07%	52.54%	70.98%
24	Ponderea profitului net in VA	-56.10%	-32.17%	23.78%	21.55%	-9.11%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1184.1	1219.1	804.3	841.8	1063.6
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	468.4	485.0	341.2	383.8	495.7
27	Salariul mediu anual	77916	69897	87686	103622	111538
28	Productivitatea medie anuala	166344	144113	257016	270022	225022
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	-1,397,417	269,369	1,733,693	1,417,053	625,328
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	-1,406,442	258,650	1,652,690	1,412,715	625,345
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	-15.942	-21.533	28.689	10.258	-50.455
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.322	0.347	0.526	0.209	0.275
33	Capitalizare bursiera / CA	3.492	5.186	5.300	1.862	3.458
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.272	0.289	0.443	0.146	0.214

9. BANAT ESTIVAL 2002 SA OLIMP (BNAT)

Tabelul 6.20. Date financiare individuale pentru BANAT ESTIVAL 2002 SA OLIMP

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	2,811,034	2,755,350	2,702,666	0	0
2	Active circulante, din care:	343,248	389,608	552,563	17,327,941	17,142,242
3	- Stocuri	0	0	0	0	0
4	- Creante, din care:	335,508	337,808	417,315	14,939,067	15,169,001
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	7,740	51,800	135,248	2,388,874	1,973,241
7	Cheltuieli in avans	0	0	0	0	0
8	Datorii pe termen scurt, din care:	1,688,325	1,583,901	1,442,950	1,034,455	919,614
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	0	0	0	0
10	Provizioane	0	0	0	0	0
11	Venituri in avans	0	0	0	0	0
12	Capitaluri proprii	1,465,957	1,561,057	1,812,279	16,293,486	16,222,628
13	Active totale	3,154,282	3,144,958	3,255,229	17,327,941	17,142,242
14	Datorii totale	1,688,325	1,583,901	1,442,950	1,034,455	919,614
15	Capital permanent	1,465,957	1,561,057	1,812,279	16,293,486	16,222,628
16	Venituri din exploatare, din care:	692,631	290,880	399,176	17,506,189	200
17	Cifra de afaceri	379,295	290,880	399,176	344,989	0
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	535,141	192,872	135,977	2,844,020	132,629
19	- cheltuieli cu personalul	87,470	64,752	18,606	25,661	35,818
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	55,684	55,684	52,684	45,544	0
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0	0	0
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	40,520	38,524	38,011	150	0
24	Profit / Pierdere din exploatare	157,490	98,008	263,199	14,662,169	-132,429
25	Venituri financiare	0	0	0	0	63,482
26	Cheltuieli financiare, din care:	0	0	0	0	0

27	Profit / Pierdere financiara	0	0	0	0	63,482
28	Venituri totale	692,631	290,880	399,176	17,506,189	63,682
29	Cheltuieli totale	535,141	192,872	135,977	2,844,020	132,629
30	Profit / pierdere brută	157,490	98,008	263,199	14,662,169	-68,947
31	Profit / pierdere netă	150,574	95,100	251,223	14,481,207	-70,858
32	Numar mediu de salariatii	1	1	1	1	1
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.220	0.286	0.082	0.082	0.093
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	3,920,153	3,920,153	3,920,153	3,920,153	3,920,153
35	Capitalizare bursiera	862,434	1,121,164	321,453	321,453	364,574

Tabelul 6.21. Indicatori financiari pentru BANAT ESTIVAL 2002 SA OLIMP

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	89.12%	87.61%	83.03%	0.00%	0.00%
2	Rata activelor circulante	10.88%	12.39%	16.97%	100.00%	100.00%
3	Rata autonomiei financiare	46.48%	49.64%	55.67%	94.03%	94.64%
4	Rata stabilității financiare	46.48%	49.64%	55.67%	94.03%	94.64%
5	Rata de indatorare globala	53.52%	50.36%	44.33%	5.97%	5.36%
6	Lichiditatea curentă	20.33%	24.60%	38.29%	1675.08%	1864.07%
7	Lichiditatea imediata	20.33%	24.60%	38.29%	1675.08%	1864.07%
8	Solvabilitatea generală	186.83%	198.56%	225.60%	1675.08%	1864.07%
9	Fondul de rulment	-1,345,077	-1,194,293	-890,387	16,293,486	16,222,628
10	Finantarea imobilizarilor	52.15%	56.66%	67.06%	0.00%	0.00%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.120	0.092	0.123	0.020	0.000
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	1.105	0.747	0.722	0.020	0.000
13	Durata unei rotatii a stocurilor	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	322.9	423.9	381.6	15805.6	0.0
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	1624.7	1987.5	1319.4	1094.5	0.0
<i>Indicatori ai performantei financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	4.99%	3.12%	8.09%	84.62%	-0.77%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	6.76%	4.89%	9.70%	84.88%	-0.77%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	10.27%	6.09%	13.86%	88.88%	-0.44%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	29.43%	50.82%	193.56%	515.54%	-99.85%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	41.52%	33.69%	65.94%	4250.04%	0.00%
21	Valoarea adaugata	341,164	256,968	372,500	14,733,524	-33,129
22	Ponderea VA in CA	89.95%	88.34%	93.32%	4270.72%	0.00%
23	Ponderea salariilor in VA	25.64%	25.20%	4.99%	0.17%	-108.12%
24	Ponderea profitului net in VA	44.14%	37.01%	67.44%	98.29%	213.89%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	772.6	663.1	340.6	162.5	663145.0
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	126.3	222.6	46.6	1.5	179090.0
27	Salariul mediu anual	87470	64752	18606	25661	35818
28	Productivitatea medie anuala	692631	290880	399176	17506189	200
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	213,174	153,692	315,883	14,707,713	-132,429
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	206,258	150,784	303,907	14,526,751	-70,858
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	5.728	11.789	1.280	0.022	-5.145
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.588	0.718	0.177	0.020	0.022
33	Capitalizare bursieră / CA	2.274	3.854	0.805	0.932	0.000
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.273	0.356	0.099	0.019	0.021

10. CICERO SA DR. T. SEVERIN (CICE)

Tabelul 6.22. Date financiare individuale pentru CICERO SA DR. T. SEVERIN

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	3,176,500	3,703,416	3,674,835	3,506,237	3,829,305
2	Active circulante, din care:	539,011	494,916	493,098	571,438	703,095
3	- Stocuri	44,458	44,458	44,458	44,458	44,458
4	- Creante, din care:	461,930	450,265	444,004	450,711	611,526
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	32,623	193	4,636	76,269	47,111
7	Cheltuieli in avans	0	0	0	0	0
8	Datorii pe termen scurt, din care:	425,884	610,195	678,877	776,276	1,073,759
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	384,563	284,207	130,081	262,325
10	Provizioane	0	0	0	0	0
11	Venituri in avans	0	0	0	0	0
12	Capitaluri proprii	3,289,627	3,203,574	3,204,849	3,171,318	3,196,316
13	Active totale	3,715,511	4,198,332	4,167,933	4,077,675	4,532,400
14	Datorii totale	425,884	994,758	963,084	906,357	1,336,084
15	Capital permanent	3,289,627	3,588,137	3,489,056	3,301,399	3,458,641
16	Venituri din exploatare, din care:	359,713	200,699	230,071	399,926	707,059
17	Cifra de afaceri	171,660	141,543	151,175	329,174	407,059
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	256,452	190,297	221,438	379,590	674,026
19	- cheltuieli cu personalul	109,428	111,153	115,834	124,359	154,625
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	50,586	32,735	28,582	24,436	114,049
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0	0	0
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	49,552	1,573	7,732	83,116	138,278
24	Profit / Pierdere din exploatare	103,261	10,402	8,633	20,336	33,033
25	Venituri financiare	0	1	3	0	231
26	Cheltuieli financiare, din care:	0	268	72	1,732	1,192

27	Profit / Pierdere financiara	0	-267	-69	-1,732	-961
28	Venituri totale	359,713	200,700	230,074	399,926	707,290
29	Cheltuieli totale	256,452	190,565	221,510	381,322	675,218
30	Profit / pierdere brută	103,261	10,135	8,564	18,604	32,072
31	Profit / pierdere netă	99,664	8,128	7,052	14,605	24,999
32	Numar mediu de salariați	4	4	4	4	4
33	Pret actiuni in ultima zi din an	7.000	5.850	5.850	5.600	5.600
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	229,896	229,896	229,896	229,896	229,896
35	Capitalizare bursiera	1,609,272	1,344,892	1,344,892	1,287,418	1,287,418

Tabelul 6.23. Indicatori financiari pentru CICERO SA DR. T. SEVERIN

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	85.49%	88.21%	88.17%	85.99%	84.49%
2	Rata activelor circulante	14.51%	11.79%	11.83%	14.01%	15.51%
3	Rata autonomiei financiare	88.54%	76.31%	76.89%	77.77%	70.52%
4	Rata stabilității financiare	88.54%	85.47%	83.71%	80.96%	76.31%
5	Rata de indatorare globala	11.46%	23.69%	23.11%	22.23%	29.48%
6	Lichiditatea curentă	126.56%	81.11%	72.63%	73.61%	65.48%
7	Lichiditatea imediata	116.12%	73.82%	66.09%	67.89%	61.34%
8	Solvabilitatea generală	872.42%	422.05%	432.77%	449.90%	339.23%
9	Fondul de rulment	113,127	-115,279	-185,779	-204,838	-370,664
10	Finantarea imobilizarilor	103.56%	96.89%	94.94%	94.16%	90.32%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.046	0.034	0.036	0.081	0.090
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.318	0.286	0.307	0.576	0.579
13	Durata unei rotatii a stocurilor	94.5	114.6	107.3	49.3	39.9
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	982.2	1161.1	1072.0	499.8	548.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	905.6	1573.5	1639.1	860.8	962.8
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	2.78%	0.25%	0.21%	0.50%	0.73%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	4.14%	1.03%	0.89%	1.10%	3.25%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	3.03%	0.25%	0.22%	0.46%	0.78%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	40.27%	5.47%	3.90%	5.36%	4.90%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	60.15%	7.35%	5.71%	6.18%	8.12%
21	Valoarea adaugata	312,827	155,864	160,784	252,247	440,216
22	Ponderea VA in CA	182.24%	110.12%	106.36%	76.63%	108.15%
23	Ponderea salariilor in VA	34.98%	71.31%	72.04%	49.30%	35.12%
24	Ponderea profitului net in VA	31.86%	5.21%	4.39%	5.79%	5.68%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	712.9	948.2	962.5	949.2	953.3
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	304.2	553.8	503.5	311.0	218.7
27	Salariul mediu anual	27357	27788	28959	31090	38656
28	Productivitatea medie anuala	89928	50175	57518	99982	176765
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	153,847	43,137	37,215	44,772	147,082
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	150,250	40,863	35,634	39,041	139,048
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	16.147	165.464	190.711	88.149	51.499
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.489	0.420	0.420	0.406	0.403
33	Capitalizare bursieră / CA	9.375	9.502	8.896	3.911	3.163
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.433	0.320	0.323	0.316	0.284

11. DORNA TURISM SA VATRA DORNEI (DOIS)

Tabelul 6.24. Date financiare individuale pentru DORNA TURISM SA VATRA DORNEI

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	29,450,593	27,177,355	24,547,380	22,112,570	20,086,273
2	Active circulante, din care:	1,128,576	510,827	1,522,954	1,180,047	787,181
3	- Stocuri	334,443	200,276	325,917	315,934	225,157
4	- Creante, din care:	761,510	296,974	1,125,142	306,575	519,908
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	32,623	13,577	71,895	557,538	42,116
7	Cheltuieli in avans	439,241	321,488	185,010	452,635	189,565
8	Datorii pe termen scurt, din care:	4,578,108	2,604,001	3,393,802	5,538,686	4,465,796
9	Datorii pe termen lung, din care:	1,757,636	5,559,179	3,528,854	1,325,979	1,695,356
10	Provizioane	0	0	0	0	0
11	Venituri in avans	507,055	149,499	1,151,609	94,941	422,419
12	Capitaluri proprii	24,175,611	19,696,991	18,181,079	16,785,646	14,479,448
13	Active totale	31,018,410	28,009,670	26,255,344	23,745,252	21,063,019
14	Datorii totale	6,335,744	8,163,180	6,922,656	6,864,665	6,161,152
15	Capital permanent	25,933,247	25,256,170	21,709,933	18,111,625	16,174,804
16	Venituri din exploatare, din care:	17,914,855	9,452,616	13,964,153	16,534,295	17,589,599
17	Cifra de afaceri	16,258,276	6,873,949	9,268,848	12,692,720	15,597,173
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	17,336,328	12,387,905	13,626,550	16,002,925	17,978,917
19	- cheltuieli cu personalul	7,401,377	5,960,421	6,070,877	6,801,020	8,237,491
20	- Ajustari de valoare privind imobilizarile	2,452,575	2,602,931	2,605,468	2,600,080	2,647,179
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0	0	0
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	861,462	540,695	615,468	870,580	931,957
24	Profit / Pierdere din exploatare	578,527	-2,935,289	337,603	531,370	-389,318
25	Venituri financiare	28,035	6,286	2,825	1,114	992
26	Cheltuieli financiare, din care:	300,032	91,107	339,853	411,430	452,347

27	Profit / Pierdere financiara	-271,997	-84,821	-337,028	-410,316	-451,355
28	Venituri totale	17,942,890	9,458,902	13,966,978	16,535,409	17,590,591
29	Cheltuieli totale	17,636,360	12,479,012	13,966,403	16,414,355	18,431,264
30	Profit / pierdere brută	306,530	-3,020,110	575	121,054	-840,673
31	Profit / pierdere netă	203,930	-3,062,555	-50,388	70,091	-840,673
32	Numar mediu de salariați	167	106	94	134	135
33	Pret actiuni in ultima zi din an	1.650	1.600	2.000	2.700	2.980
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	1,423,717	1,423,717	1,423,717	1,423,717	1,423,717
35	Capitalizare bursiera	2,349,133	2,277,947	2,847,434	3,844,036	4,242,677

Tabelul 6.25. Indicatori financiari pentru DORNA TURISM SA VATRA DORNEI

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	94.95%	97.03%	93.49%	93.12%	95.36%
2	Rata activelor circulante	3.64%	1.82%	5.80%	4.97%	3.74%
3	Rata autonomiei financiare	77.94%	70.32%	69.25%	70.69%	68.74%
4	Rata stabilității financiare	83.61%	90.17%	82.69%	76.27%	76.79%
5	Rata de indatorare globala	20.43%	29.14%	26.37%	28.91%	29.25%
6	Lichiditatea curentă	24.65%	19.62%	44.87%	21.31%	17.63%
7	Lichiditatea imediata	17.35%	11.93%	35.27%	15.60%	12.59%
8	Solvabilitatea generală	489.58%	343.12%	379.27%	345.91%	341.87%
9	Fondul de rulment	-3,517,346	-1,921,185	-2,837,447	-4,000,945	-3,911,469
10	Finantarea imobilizarilor	88.06%	92.93%	88.44%	81.91%	80.53%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.524	0.245	0.353	0.535	0.741
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	14.406	13.457	6.086	10.756	19.814
13	Durata unei rotatii a stocurilor	7.5	10.6	12.8	9.1	5.3
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	17.1	15.8	44.3	8.8	12.2
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	102.8	138.3	133.6	159.3	104.5
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	1.87%	-10.48%	1.29%	2.24%	-1.85%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	9.77%	-1.19%	11.21%	13.19%	10.72%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	0.84%	-15.55%	-0.28%	0.42%	-5.81%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	3.34%	-23.69%	2.48%	3.32%	-2.17%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	3.56%	-42.70%	3.64%	4.19%	-2.50%
21	Valoarea adaugata	11,321,976	6,175,044	9,632,241	10,804,164	11,428,301
22	Ponderea VA in CA	69.64%	89.83%	103.92%	85.12%	73.27%
23	Ponderea salariilor in VA	65.37%	96.52%	63.03%	62.95%	72.08%
24	Ponderea profitului net in VA	1.80%	-49.60%	-0.52%	0.65%	-7.36%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	967.7	1310.5	975.8	967.9	1022.1
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	413.1	630.6	434.7	411.3	468.3
27	Salariul mediu anual	44320	56230	64584	50754	61018
28	Productivitatea medie anuala	107275	89176	148555	123390	130293
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	3,031,102	-332,358	2,943,071	3,131,450	2,257,861
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	2,656,505	-459,624	2,555,080	2,670,171	1,806,506
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	11.519	-0.744	-56.510	54.844	-5.047
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.097	0.116	0.157	0.229	0.293
33	Capitalizare bursieră / CA	0.144	0.331	0.307	0.303	0.272
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.076	0.081	0.108	0.162	0.201

12. NEPTUN OLIMP SA NEPTUN (NEOL)

Tabelul 6.26. Date financiare individuale pentru NEPTUN OLIMP SA NEPTUN

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	11,549,452	11,396,073	12,329,641	25,009,870	24,404,995
2	Active circulante, din care:	1,729,882	287,043	140,156	519,539	5,881,931
3	- Stocuri	683	141	0	0	0
4	- Creante, din care:	565,027	145,800	127,073	105,375	1,148,724
5	- Investitii pe termen scurt	1,000,000	100,000	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	164,172	41,102	13,083	414,164	4,733,207
7	Cheltuieli in avans	0	0	0	0	24,789
8	Datorii pe termen scurt, din care:	107,037	332,315	1,922,535	3,471,170	3,188,869
9	Datorii pe termen lung, din care:	21,831	15,527	8,683	1,272	0
10	Provizioane	0	0	887,960	61,840	32,476
11	Venituri in avans	0	0	1,325,477	2,236,196	3,226,399
12	Capitaluri proprii	13,150,466	11,335,274	8,325,142	19,758,931	23,863,971
13	Active totale	13,279,334	11,683,116	12,469,797	25,529,409	30,311,715
14	Datorii totale	128,868	347,842	1,931,218	3,472,442	3,188,869
15	Capital permanent	13,172,297	11,350,801	8,333,825	19,760,203	23,863,971
16	Venituri din exploatare, din care:	954,996	806,997	760,814	1,022,365	5,488,432
17	Cifra de afaceri	623,386	658,176	685,650	714,671	846,419
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	1,877,428	2,113,069	3,241,725	581,570	2,169,291
19	- cheltuieli cu personalul	694,234	871,425	723,926	421,016	757,743
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	133,128	130,856	148,689	130,970	170,060
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	3,100	16,739	0	365
22	- Ajustari privind provizioanele	6,093	0	887,960	-826,120	-29,364
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	194,637	165,690	204,238	160,490	320,300
24	Profit / Pierdere din exploatare	-922,432	-1,306,072	-2,480,911	440,795	3,319,141
25	Venituri financiare	1,024,816	8,450	263	4	1,194
26	Cheltuieli financiare, din care:	-364,039	23,774	5,991	-148,587	46

27	Profit / Pierdere financiara	1,388,855	-15,324	-5,728	148,591	1,148
28	Venituri totale	1,979,812	815,447	761,077	1,022,369	5,489,626
29	Cheltuieli totale	1,513,389	2,136,843	3,247,716	432,983	2,169,337
30	Profit / pierdere brută	466,423	-1,321,396	-2,486,639	589,386	3,320,289
31	Profit / pierdere netă	462,191	-1,326,028	-2,491,271	576,945	3,320,289
32	Numar mediu de salariati	15	15	19	7	6
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.260	0.340	0.210	0.316	0.199
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	73,315,286	73,315,286	73,315,286	73,315,286	73,315,286
35	Capitalizare bursiera	19,061,974	24,927,197	15,396,210	23,167,630	14,589,742

Tabelul 6.27. Indicatori financiari pentru NEPTUN OLIMP SA NEPTUN

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	86.97%	97.54%	98.88%	97.96%	80.51%
2	Rata activelor circulante	13.03%	2.46%	1.12%	2.04%	19.40%
3	Rata autonomiei financiare	99.03%	97.02%	66.76%	77.40%	78.73%
4	Rata stabilității financiare	99.19%	97.16%	66.83%	77.40%	78.73%
5	Rata de indatorare globala	0.97%	2.98%	15.49%	13.60%	10.52%
6	Lichiditatea curentă	1616.15%	86.38%	7.29%	14.97%	184.45%
7	Lichiditatea imediata	1615.52%	86.33%	7.29%	14.97%	184.45%
8	Solvabilitatea generală	10304.60%	3358.74%	645.70%	735.20%	950.55%
9	Fondul de rulment	1,622,845	-45,272	-3,995,816	-5,249,667	-541,024
10	Finantarea imobilizarilor	114.05%	99.60%	67.59%	79.01%	97.78%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.047	0.056	0.055	0.028	0.028
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	0.360	2.293	4.892	1.376	0.144
13	Durata unei rotatii a stocurilor	0.4	0.1	0.0	0.0	0.0
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	330.8	80.9	67.6	53.8	495.4
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	62.7	184.3	1023.4	1772.8	1375.1
<i>Indicatori ai performantei financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	-6.95%	-11.18%	-19.90%	1.73%	10.95%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	-5.90%	-10.03%	-11.45%	-1.00%	11.42%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	3.51%	-11.70%	-29.92%	2.92%	13.91%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	-49.13%	-61.81%	-76.53%	75.79%	153.01%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	-147.97%	-198.44%	-361.83%	61.68%	392.14%
21	Valoarea adaugata	1,130,476	-126,551	-499,096	327,155	4,539,439
22	Ponderea VA in CA	181.34%	-19.23%	-72.79%	45.78%	536.31%
23	Ponderea salariilor in VA	61.41%	-688.60%	-145.05%	128.69%	16.69%
24	Ponderea profitului net in VA	40.88%	1047.82%	499.16%	176.35%	73.14%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	1965.9	2618.4	4260.9	568.8	395.2
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	726.9	1079.8	951.5	411.8	138.1
27	Salariul mediu anual	46282	58095	38101	60145	126291
28	Productivitatea medie anuala	63666	53800	40043	146052	914739
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	-783,211	-1,172,116	-1,427,523	-254,355	3,460,202
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	601,412	-1,192,072	-1,437,883	-118,205	3,461,350
<i>Indicatori ai performantei bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	41.243	-18.798	-6.180	40.156	4.394
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	1.450	2.199	1.849	1.173	0.611
33	Capitalizare bursiera / CA	30.578	37.873	22.455	32.417	17.237
34	Capitalizare bursiera / Active totale	1.435	2.134	1.235	0.907	0.481

13. PALACE SA SINAIA (PACY)

Tabelul 6.28. Date financiare individuale pentru PALACE SA SINAIA

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	13,253,067	12,920,306	16,668,080	23,033,745	23,805,105
2	Active circulante, din care:	3,967,777	2,999,759	3,085,441	4,729,767	4,999,881
3	- Stocuri	50,210	20,988	22,187	112,814	11,479
4	- Creante, din care:	3,266,350	1,368,299	2,892,648	4,567,820	4,976,041
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	651,217	1,610,472	170,606	49,133	12,361
7	Cheltuieli in avans	0	0	0	0	0
8	Datorii pe termen scurt, din care:	1,705,774	1,485,969	3,980,017	10,990,210	12,285,912
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	0	0	713,129	493,704
10	Provizioane	0	0	0	0	0
11	Venituri in avans	477,251	40,172	0	0	0
12	Capitaluri proprii	14,958,841	14,393,924	15,773,504	16,060,173	16,025,370
13	Active totale	17,220,844	15,920,065	19,753,521	27,763,512	28,804,986
14	Datorii totale	1,705,774	1,485,969	3,980,017	11,703,339	12,779,616
15	Capital permanent	14,958,841	14,393,924	15,773,504	16,773,302	16,519,074
16	Venituri din exploatare, din care:	12,610,674	4,721,906	5,800,715	9,068,066	14,384,809
17	Cifra de afaceri	12,610,010	4,689,254	4,064,730	9,080,832	14,082,291
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	11,735,363	5,227,442	4,236,636	8,505,729	13,557,879
19	- cheltuieli cu personalul	578,503	458,875	698,454	1,706,927	2,558,545
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	539,197	377,365	631,049	615,501	789,670
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	0	0	0	0	0
22	- Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	0
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	124,181	126,426	114,527	116,077	139,014
24	Profit / Pierdere din exploatare	875,311	-505,536	1,564,079	562,337	826,930
25	Venituri financiare	13,525	1,505	3	2,306	5,650

26	Cheltuieli financiare, din care:	76,503	6,258	32,514	149,921	224,709
27	Profit / Pierdere financiara	-62,978	-4,753	-32,511	-147,615	-219,059
28	Venituri totale	12,624,199	4,723,411	5,800,718	9,070,372	14,390,459
29	Cheltuieli totale	11,811,866	5,233,700	4,269,150	8,655,650	13,782,588
30	Profit / pierdere brută	812,333	-510,289	1,531,568	414,722	607,871
31	Profit / pierdere netă	700,675	-564,917	1,379,581	365,424	502,654
32	Numar mediu de salariați	9	9	14	31	46
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.450	0.334	0.660	0.985	0.675
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	37,800,947	37,800,947	37,800,947	37,800,947	37,800,947
35	Capitalizare bursiera	17,010,426	12,625,516	24,948,625	37,233,933	25,515,639

Tabelul 6.29. Indicatori financiari pentru PALACE SA SINAIA

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	76.96%	81.16%	84.38%	82.96%	82.64%
2	Rata activelor circulante	23.04%	18.84%	15.62%	17.04%	17.36%
3	Rata autonomiei financiare	86.86%	90.41%	79.85%	57.85%	55.63%
4	Rata stabilității financiare	86.86%	90.41%	79.85%	60.41%	57.35%
5	Rata de indatorare globala	9.91%	9.33%	20.15%	42.15%	44.37%
6	Lichiditatea curentă	232.61%	201.87%	77.52%	43.04%	40.70%
7	Lichiditatea imediata	229.67%	200.46%	76.97%	42.01%	40.60%
8	Solvabilitatea generală	1009.56%	1071.36%	496.32%	237.23%	225.40%
9	Fondul de rulment	1,705,774	1,473,618	-894,576	-6,260,443	-7,286,031
10	Finantarea imobilizarilor	112.87%	111.41%	94.63%	72.82%	69.39%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.732	0.295	0.206	0.327	0.489
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	3.178	1.563	1.317	1.920	2.817
13	Durata unei rotatii a stocurilor	1.5	1.6	2.0	4.5	0.3
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	94.5	106.5	259.8	183.6	129.0

15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	49.4	115.7	357.4	441.7	318.4
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						
16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	5.08%	-3.18%	7.92%	2.03%	2.87%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	8.21%	-0.81%	11.11%	4.24%	5.61%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	4.68%	-3.92%	8.75%	2.28%	3.14%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	7.46%	-9.67%	36.92%	6.61%	6.10%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	6.94%	-10.78%	38.48%	6.19%	5.87%
21	Valoarea adaugata	2,130,717	458,635	3,008,112	3,003,148	4,319,809
22	Ponderea VA in CA	16.90%	9.78%	74.01%	33.07%	30.68%
23	Ponderea salariilor in VA	27.15%	100.05%	23.22%	56.84%	59.23%
24	Ponderea profitului net in VA	32.88%	-123.17%	45.86%	12.17%	11.64%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	930.6	1107.1	730.4	938.0	942.5
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	45.9	97.2	120.4	188.2	177.9
27	Salariul mediu anual	64278	50986	49890	55062	55621
28	Productivitatea medie anuala	1401186	524656	414337	292518	312713
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	1,414,508	-128,171	2,195,128	1,177,838	1,616,600
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	1,239,872	-187,552	2,010,630	980,925	1,292,324
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	24.277	-22.349	18.084	101.892	50.762
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	1.137	0.877	1.582	2.318	1.592
33	Capitalizare bursiera / CA	1.349	2.692	6.138	4.100	1.812
34	Capitalizare bursiera / Active totale	0.988	0.793	1.263	1.341	0.886

14. COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA BUCURESTI (RCHI)

Tabelul 6.30. Date financiare individuale pentru COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA BUCURESTI

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	115,965,038	107,271,093	101,598,303	94,225,031	89,120,365
2	Active circulante, din care:	13,868,692	17,728,917	16,471,718	28,374,241	36,932,731
3	- Stocuri	478,435	297,926	326,742	313,739	546,981
4	- Creante, din care:	3,088,183	2,311,130	3,651,595	1,680,362	3,228,806
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	26,700,000
6	- Casa si conturi la banci	10,302,074	15,119,861	12,493,381	26,380,140	6,456,944
7	Cheltuieli in avans	193,988	94,398	29,825	197,771	0
8	Datorii pe termen scurt, din care:	14,777,101	14,820,639	2,775,003	4,728,856	3,860,445
9	Datorii pe termen lung, din care:	2,389,650	0	0	0	0
10	Provizioane	3,295,994	4,181,661	4,778,569	4,625,524	4,559,124
11	Venituri in avans	0	0	0	0	0
12	Capitaluri proprii	109,564,973	106,092,108	110,546,274	113,442,663	117,633,527
13	Active totale	130,027,718	125,094,408	118,099,846	122,797,043	126,053,096
14	Datorii totale	17,166,751	14,820,639	2,775,003	4,728,856	3,860,445
15	Capital permanent	111,954,623	106,092,108	110,546,274	113,442,663	117,633,527
16	Venituri din exploatare, din care:	64,376,570	21,353,626	24,484,149	26,988,489	29,082,204
17	Cifra de afaceri	64,048,994	12,781,270	18,809,023	26,895,019	28,862,340
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	54,072,534	25,092,717	20,105,731	25,910,777	26,712,707
19	- cheltuieli cu personalul	14,287,552	7,037,875	4,823,617	6,712,148	6,757,036
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	4,132,875	3,523,906	3,685,105	3,851,209	3,809,107
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	4,048	-778,034	-7,242	905,152	-576,102
22	- Ajustari privind provizioanele	728,111	1,089,028	596,907	-153,044	-66,400
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	1,106,117	866,791	796,133	972,364	905,944
24	Profit / Pierdere din exploatare	10,304,036	-3,739,091	4,378,418	1,077,712	2,369,497
25	Venituri financiare	1,000,194	1,305,304	1,015,703	2,117,410	2,310,668
26	Cheltuieli financiare, din care:	1,725,121	1,170,844	725,498	-124,387	175,195

27	Profit / Pierdere financiara	-724,927	134,460	290,205	2,241,797	2,135,473
28	Venituri totale	65,376,764	22,658,930	25,499,852	29,105,899	31,392,872
29	Cheltuieli totale	55,797,655	26,263,561	20,831,229	25,786,390	26,887,902
30	Profit / pierdere brută	9,579,109	-3,604,631	4,668,623	3,319,509	4,504,970
31	Profit / pierdere netă	9,261,200	-3,676,225	4,454,165	2,896,389	4,190,864
32	Numar mediu de salariați	187	79	83	87	62
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.220	0.183	0.135	0.125	0.250
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	833,543,100	833,543,100	833,543,100	833,543,100	833,543,100
35	Capitalizare bursiera	183,379,482	152,538,387	112,528,319	104,192,888	208,385,775

Tabelul 6.31. Indicatori financiari pentru COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA BUCURESTI

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai poziției financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	89.18%	85.75%	86.03%	76.73%	70.70%
2	Rata activelor circulante	10.67%	14.17%	13.95%	23.11%	29.30%
3	Rata autonomiei financiare	84.26%	84.81%	93.60%	92.38%	93.32%
4	Rata stabilității financiare	86.10%	84.81%	93.60%	92.38%	93.32%
5	Rata de indatorare globala	13.20%	11.85%	2.35%	3.85%	3.06%
6	Lichiditatea curentă	93.85%	119.62%	593.57%	600.02%	956.70%
7	Lichiditatea imediata	90.61%	117.61%	581.80%	593.39%	942.53%
8	Solvabilitatea generală	757.44%	844.06%	4255.85%	2596.76%	3265.25%
9	Fondul de rulment	-4,010,415	-1,178,985	8,947,971	19,217,632	28,513,162
10	Finantarea imobilizarilor	96.54%	98.90%	108.81%	120.40%	131.99%
<i>Indicatori de rotație</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.493	0.102	0.159	0.219	0.229
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	4.618	0.721	1.142	0.948	0.781
13	Durata unei rotatii a stocurilor	2.7	8.5	6.3	4.3	6.9
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	17.6	66.0	70.9	22.8	40.8
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	84.2	423.2	53.9	64.2	48.8
<i>Indicatori ai performanței financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	7.92%	-2.99%	3.71%	0.88%	1.88%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	11.67%	0.08%	7.33%	4.63%	4.39%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	8.45%	-3.47%	4.03%	2.55%	3.56%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	19.06%	-14.90%	21.78%	4.16%	8.87%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	16.09%	-29.25%	23.28%	4.01%	8.21%
21	Valoarea adaugata	31,562,933	9,305,779	15,288,641	15,482,951	15,509,750
22	Ponderea VA in CA	49.28%	72.81%	81.28%	57.57%	53.74%
23	Ponderea salariilor in VA	45.27%	75.63%	31.55%	43.35%	43.57%
24	Ponderea profitului net in VA	29.34%	-39.50%	29.13%	18.71%	27.02%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	839.9	1175.1	821.2	960.1	918.5
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	221.9	329.6	197.0	248.7	232.3
27	Salariul mediu anual	76404	89087	58116	77151	108984
28	Productivitatea medie anuala	344260	270299	294990	310213	469068
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	15,169,070	95,809	8,653,188	5,681,029	5,536,102
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	14,126,234	158,675	8,728,935	7,499,706	7,357,469
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	19.801	-41.493	25.264	35.973	49.724
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	1.674	1.438	1.018	0.918	1.771
33	Capitalizare bursieră / CA	2.863	11.935	5.983	3.874	7.220
34	Capitalizare bursieră / Active totale	1.410	1.219	0.953	0.848	1.653

15. TUSNAD SA BAILE TUSNAD (TSND)

Tabelul 6.32. Date financiare individuale pentru TUSNAD SA BAILE TUSNAD

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	27,318,825	25,682,630	23,943,187	25,605,625	33,440,757
2	Active circulante, din care:	4,927,557	3,260,743	5,531,505	5,397,665	5,600,796
3	- Stocuri	232,577	134,579	171,990	226,370	263,878
4	- Creante, din care:	516,715	358,333	986,770	1,202,496	1,044,805
5	- Investitii pe termen scurt	0	0	0	0	0
6	- Casa si conturi la banci	4,178,265	2,767,831	4,372,745	3,968,799	4,292,113
7	Cheltuieli in avans	143,406	77,361	23,357	15,176	39,695
8	Datorii pe termen scurt, din care:	1,423,430	886,956	1,550,320	2,118,950	2,430,776
9	Datorii pe termen lung, din care:	0	0	0	0	0
10	Provizioane	44,398	56,005	121,175	164,537	284,127
11	Venituri in avans	277,230	277,230	250,856	531,242	489,739
12	Capitaluri proprii	30,644,730	27,800,543	27,575,698	28,203,737	35,876,606
13	Active totale	32,389,788	29,020,734	29,498,049	31,018,466	39,081,248
14	Datorii totale	1,423,430	886,956	1,550,320	2,118,950	2,430,776
15	Capital permanent	30,644,730	27,800,543	27,575,698	28,203,737	35,876,606
16	Venituri din exploatare, din care:	13,672,509	5,608,652	12,965,704	18,294,303	20,969,225
17	Cifra de afaceri	13,625,262	5,162,667	11,467,736	17,307,278	20,804,156
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	13,090,136	8,435,294	13,209,805	17,725,974	20,599,773
19	- cheltuieli cu personalul	5,199,499	3,209,801	5,093,204	7,082,637	8,757,825
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	1,926,747	1,938,576	1,879,026	1,953,003	1,951,632
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	17,082	-10,225	0	6,982	0
22	- Ajustari privind provizioanele	-106,532	11,607	65,170	43,362	116,940
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	682,915	504,086	614,441	704,800	761,661
24	Profit / Pierdere din exploatare	582,373	-2,826,642	-244,101	568,329	369,452
25	Venituri financiare	45,136	63,050	43,451	144,743	157,777
26	Cheltuieli financiare, din care:	16,865	74,868	43	8,625	976

27	Profit / Pierdere financiara	28,271	-11,818	43,408	136,118	156,801
28	Venituri totale	13,717,645	5,671,702	13,009,155	18,439,046	21,127,002
29	Cheltuieli totale	13,107,001	8,510,162	13,209,848	17,734,599	20,600,749
30	Profit / pierdere brută	610,644	-2,838,460	-200,693	704,447	526,253
31	Profit / pierdere netă	522,822	-2,844,187	-245,206	660,824	341,175
32	Numar mediu de salariatii	108	64	87	98	123
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.0490	0.0385	0.0395	0.0900	0.0590
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	301,802,818	301,802,818	301,802,818	301,802,818	301,802,818
35	Capitalizare bursiera	14,788,338	11,619,408	11,921,211	27,162,254	17,806,366

Tabelul 6.33. Indicatori financiari pentru TUSNAD SA BAILE TUSNAD

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	84.34%	88.50%	81.17%	82.55%	85.57%
2	Rata activelor circulante	15.21%	11.24%	18.75%	17.40%	14.33%
3	Rata autonomiei financiare	94.61%	95.80%	93.48%	90.93%	91.80%
4	Rata stabilității financiare	94.61%	95.80%	93.48%	90.93%	91.80%
5	Rata de indatorare globala	4.39%	3.06%	5.26%	6.83%	6.22%
6	Lichiditatea curentă	346.17%	367.63%	356.80%	254.73%	230.41%
7	Lichiditatea imediata	329.84%	352.46%	345.70%	244.05%	219.56%
8	Solvabilitatea generală	2275.47%	3271.95%	1902.71%	1463.86%	1607.77%
9	Fondul de rulment	3,325,905	2,117,913	3,632,511	2,598,112	2,435,849
10	Finantarea imobilizarilor	112.17%	108.25%	115.17%	110.15%	107.28%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.421	0.178	0.389	0.558	0.532
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	2.765	1.583	2.073	3.206	3.714
13	Durata unei rotatii a stocurilor	6.2	9.5	5.5	4.8	4.6
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	13.8	25.3	31.4	25.4	18.3
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	38.1	62.7	49.3	44.7	42.6
<i>Indicatori ai performantei financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	1.80%	-9.74%	-0.83%	1.83%	0.95%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	7.47%	-3.06%	5.76%	8.29%	6.24%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	1.71%	-10.23%	-0.89%	2.34%	0.95%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	4.45%	-33.51%	-1.85%	3.21%	1.79%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	4.27%	-54.75%	-2.13%	3.28%	1.78%
21	Valoarea adaugata	8,347,220	2,890,253	7,451,191	10,503,856	12,115,287
22	Ponderea VA in CA	61.26%	55.98%	64.98%	60.69%	58.23%
23	Ponderea salariilor in VA	62.29%	111.06%	68.35%	67.43%	72.29%
24	Ponderea profitului net in VA	6.26%	-98.41%	-3.29%	6.29%	2.82%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	957.4	1504.0	1018.8	968.9	982.4
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	380.3	572.3	392.8	387.1	417.7
27	Salariul mediu anual	48144	50153	58543	72272	71202
28	Productivitatea medie anuala	126597	87635	149031	186677	170482
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	2,419,670	-886,684	1,700,095	2,571,676	2,438,024
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	2,360,119	-904,229	1,698,990	2,664,171	2,409,747
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	28.286	-4.085	-48.617	41.104	52.191
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.483	0.418	0.432	0.963	0.496
33	Capitalizare bursieră / CA	1.085	2.251	1.040	1.569	0.856
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.457	0.400	0.404	0.876	0.456

16. TURISM COVASNA SA COVASNA (TAAA)

Tabelul 6.34. Date financiare individuale pentru TURISM COVASNA SA COVASNA

Nr crt	Indicatori	2019	2020	2021	2022	2023
1	Active imobilizate	74,907,847	72,273,214	69,271,680	66,807,692	76,596,220
2	Active circulante, din care:	7,034,070	2,286,703	4,748,388	7,723,060	13,326,632
3	- Stocuri	235,726	140,253	166,970	221,815	310,458
4	- Creante, din care:	982,851	715,801	692,807	761,840	1,480,355
5	- Investitii pe termen scurt	32,756	29,130	33,508	230,018	283,069
6	- Casa si conturi la banci	5,782,737	1,401,519	3,855,103	6,509,387	11,252,750
7	Cheltuieli in avans	170,359	92,354	102,427	78,068	131,747
8	Datorii pe termen scurt, din care:	4,924,828	2,848,392	3,671,055	3,437,430	3,572,900
9	Datorii pe termen lung, din care:	6,158,617	5,230,597	4,200,559	1,715,741	124,356
10	Provizioane	144,656	38,785	31,665	392,383	363,047
11	Venituri in avans	380,911	304,519	404,845	423,586	820,046
12	Capitaluri proprii	70,503,264	66,229,978	65,814,371	68,639,680	85,174,250
13	Active totale	82,112,276	74,652,271	74,122,495	74,608,820	90,054,599
14	Datorii totale	11,083,445	8,078,989	7,871,614	5,153,171	3,697,256
15	Capital permanent	76,661,881	71,460,575	70,014,930	70,355,421	85,298,606
16	Venituri din exploatare, din care:	20,964,680	9,257,046	14,803,178	22,827,492	28,515,282
17	Cifra de afaceri	20,658,567	8,053,659	13,934,684	21,886,257	27,662,152
18	Cheltuieli din exploatare, din care:	17,311,014	13,006,731	14,802,803	20,027,746	23,162,160
19	- cheltuieli cu personalul	5,881,985	5,144,867	5,799,488	6,845,739	9,290,935
20	- Ajustari de valoare privind imobiliarile	3,370,871	3,284,123	3,187,304	3,159,929	3,115,900
21	- Ajustari de valoare privind activele circulante	65,206	24,676	-209,964	-50,678	-22,750
22	- Ajustari privind provizioanele	-99,784	-222,116	0	360,718	47,067
23	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	1,120,042	724,754	865,507	922,247	1,035,147
24	Profit / Pierdere din exploatare	3,653,666	-3,749,685	375	2,799,746	5,353,122
25	Venituri financiare	53,172	53,991	30,770	382,780	460,290
26	Cheltuieli financiare, din care:	759,199	489,817	356,706	470,871	361,551

27	Profit / Pierdere financiara	-706,027	-435,826	-325,936	-88,091	98,739
28	Venituri totale	21,017,852	9,311,037	14,833,948	23,210,272	28,975,572
29	Cheltuieli totale	18,070,213	13,496,548	15,159,509	20,498,617	23,523,711
30	Profit / pierdere brută	2,947,639	-4,185,511	-325,561	2,711,655	5,451,861
31	Profit / pierdere netă	2,767,544	-4,222,807	-415,607	2,630,709	4,712,939
32	Numar mediu de salariatii	139	124	93	117	142
33	Pret actiuni in ultima zi din an	0.0510	0.0470	0.0925	0.0970	0.0900
34	Numar de actiuni in ultima zi din an	462,164,433	462,164,433	462,164,433	462,164,433	473,154,433
35	Capitalizare bursiera	23,570,386	21,721,728	42,750,210	44,829,950	42,583,899

Tabelul 6.35. Indicatori financiari pentru TURISM COVASNA SA COVASNA

	Indicatori calculati	2019	2020	2021	2022	2023
<i>Indicatori ai pozitiei financiare</i>						
1	Rata activelor imobilizate	91.23%	96.81%	93.46%	89.54%	85.06%
2	Rata activelor circulante	8.57%	3.06%	6.41%	10.35%	14.80%
3	Rata autonomiei financiare	85.86%	88.72%	88.79%	92.00%	94.58%
4	Rata stabilității financiare	93.36%	95.72%	94.46%	94.30%	94.72%
5	Rata de indatorare globala	13.50%	10.82%	10.62%	6.91%	4.11%
6	Lichiditatea curentă	142.83%	80.28%	129.35%	224.68%	372.99%
7	Lichiditatea imediata	138.04%	75.36%	124.80%	218.22%	364.30%
8	Solvabilitatea generală	740.86%	924.03%	941.64%	1447.82%	2435.71%
9	Fondul de rulment	1,754,034	-812,639	743,250	3,547,729	8,702,386
10	Finantarea imobilizarilor	102.34%	98.88%	101.07%	105.31%	111.36%
<i>Indicatori de rotatie</i>						
11	Numar de rotatii ale activelor totale	0.252	0.108	0.188	0.293	0.307
12	Numar de rotatii ale activelor circulante	2.937	3.522	2.935	2.834	2.076
13	Durata unei rotatii a stocurilor	4.2	6.4	4.4	3.7	4.1
14	Termenul mediu de incasare a creantelor	17.4	32.4	18.1	12.7	19.5
15	Termenul mediu de plata a datoriilor pe termen scurt	87.0	129.1	96.2	57.3	47.1
<i>Indicatori ai performantei financiare</i>						

16	Rata rentabilitatii economice a activelor (Pe/At)	4.45%	-5.02%	0.00%	3.75%	5.94%
17	Rata rentabilitatii economice a activelor (EBE/At)	8.51%	-0.89%	4.02%	8.40%	9.43%
18	Rata rentabilitatii financiare (Pn/Kpr)	3.93%	-6.38%	-0.63%	3.83%	5.53%
19	Rata rentabilitatii resurselor consumate (Pe/Ce)	21.11%	-28.83%	0.00%	13.98%	23.11%
20	Rata rentabilitatii comerciale (Pe/CA)	17.69%	-46.56%	0.00%	12.79%	19.35%
21	Valoarea adaugata	14,045,158	5,260,610	9,673,480	14,420,481	19,279,711
22	Ponderea VA in CA	67.99%	65.32%	69.42%	65.89%	69.70%
23	Ponderea salariilor in VA	41.88%	97.80%	59.95%	47.47%	48.19%
24	Ponderea profitului net in VA	19.70%	-80.27%	-4.30%	18.24%	24.45%
25	Cheltuieli de exploatare la 1000 lei venituri din exploatare	825.7	1405.1	1000.0	877.4	812.3
26	Cheltuieli cu personalul la 1000 lei venituri din exploatare	280.6	555.8	391.8	299.9	325.8
27	Salariul mediu anual	42316	41491	62360	58511	65429
28	Productivitatea medie anuala	150825	74654	159174	195107	200812
29	Excedent brut din exploatare (EBE)	6,989,959	-663,002	2,977,715	6,269,715	8,493,339
30	Capacitatea de autofinantare (CAF)	6,103,837	-1,136,124	2,561,733	6,100,678	7,853,156
<i>Indicatori ai performanței bursiere</i>						
31	Capitalizare bursiera / Profit net	8.517	-5.144	-102.862	17.041	9.036
32	Capitalizare bursiera / Capital propriu	0.334	0.328	0.650	0.653	0.500
33	Capitalizare bursieră / CA	1.141	2.697	3.068	2.048	1.539
34	Capitalizare bursieră / Active totale	0.287	0.291	0.577	0.601	0.473