

# **RAPORT ANUAL**

**AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2016**

Denumirea societății: Societatea Comercială de Tratament Balnear Buzias S.A.

Sediul social: Buzias Str. Avram Iancu Nr.12, Jud. Timiș.

Nr. tel/fax: 0256/321060; 0256/321581

Cod unic de înregistrare fiscală: RO - 1849307

Numar de ordine la O.R.C. Timis: J 35/342/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB, piața AeRo.

Capitalul subscris și versat: 15.850.000 lei.

## ANALIZA ACTIVITATII COMERCIALE

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Obiectul principal de activitate prevazut in Actul Constitutiv al societatii, potrivit clasificarii CAEN, este **"Hoteluri si alte facilitati de cazare similare"** – cod CAEN – 5510.

Societatea Comerciala de Tratament Balnear Buzias S.A. desfasoara si activitati conexe activitatii principale, respectiv: servicii de alimentatie publica, servicii de tratament balnear si recuperare, servicii de wellness, etc.

Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea Comerciala de Tratament Balnear Buzias S.A. a fost infiintata la data de 15.04.1991 in baza Legii nr.31/1990 si Hotararii Guvernului Romaniei nr.1041/1990 cu durata de functionare nelimitata.

Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

In exercitiului financiar 2016 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizarii societatii comerciale.

Descrierea achizitiilor/investitiilor si/sau instrainarilor de active

In anul 2016 au fost vandute terenuri in valoare de 2.700 lei si mijloace de transport in valoare de 15.000 lei, au fost puse in functiune lucrari executate la constructii in valoare de 100.680 lei , s-au achizitionat echipamente tehnologice in valoare de 91.146 lei si mobilier, aparatura si alte active corporale in valoare de 9.297 lei.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatiiElemente de evaluare generalaProfit net

An	2014	2015	2016
Valori	-985.215	-1.050.633	-150.847

lei

Cifra de afaceri

An	2014	2015	2016
Valori	8.299.233	6.725.510	8.352.225

lei

Costuri

Denumire indicator	2014	2015	2016
CHELT.EXPLOATARE-Total	9.230.358	7.673.632	8.427.192
d.c.: -materii prime si materiale	341.239	310.692	434.769
-energie si apa	935.804	847.998	1.021.111
-marfuri	1.453.498	922.861	1.067.774
-chelt.cu personal	2.465.912	2.020.824	2.412.495
-amortizare	1.502.400	1.725.836	1.539.176

lei

-prestatii externe	1.034.846	863.908	1.059.988
-alte cheltuieli exploatare	1.269.831	966.481	875.769
-ajustari- provizioane pt. riscuri si cheltuieli	14.277	0	0
-cheltuieli active cedate	152.551	15.032	16.110
CHELT.FINANCIARE	388.533	253.603	154.191
CHELT.EXTRAORDINARE	-	-	-

### Cota de piata

În anul 2016 activitatea societății a continuat să fie centrata pe segmentul turismului de sănătate, care deține ponderea majoritară în structura cifrei de afaceri, urmată de segmentul wellness și cel al evenimentelor.

Din analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activității turistice pentru anul 2016, un indicator relevant este gradul de ocupare a capacităților (indicele de utilizare a capacității în funcțiune) care la nivelul anului 2016 a fost de 41,80 %, situându-se cu 1,30% sub nivelul realizat în anul 2015. Numarul total de zile turist a scăzut în anul 2016 fata de anul precedent cu 2,82%.

Pe segmentul turismului de sănătate societatea se plasează în poziția de leader regional, iar la nivel național se plasează în poziția de jucător important alături de celelalte stațiuni balneare de interes local sau național, pe segmentul afecțiunilor cardiologice.

### Lichiditate(disponibil în cont, etc.)

Disponibilul în conturile societății la 31.12.2016 era de 215.637 lei.

### Evaluarea nivelului tehnice al societății comerciale

*Descrierea principalelor produse realizate și/sau cu precizarea:*

a)Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuire

Principalele piete de desfacere ale produselor turistice de baza au fost:

- piata internă, segment turism de sanatate: pachet servicii de cazare/masa și tratament pentru turisti pensionari asistati prin Casa Nationala de Pensii Publice, pachet cazare/masa/tratament pentru turisti în cadrul programului național "Hai la bai"; tratament balnear adresat asiguratorilor Casei de Asigurari de Sanatate a Judetului Timis.
- piata internă, segment wellness, cu urmatoarele pachete de servicii: Cura de wellness pentru weekend; saptamana de refacere la Buzias; Oferta pentru inima ta;
- piata internă, evenimente: conferinte, training, cantonamente sportive, tabere, etc.

Canalele principale de vanzare sunt:

- Licitatie CNPP pentru turistii pensionari;
- Vanzare prin agentii de turism;
- Vanzare on-line : site-ri rezervari, rezervari proprii online;
- Vanzare directa pe segmentul de evenimente.

b)Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri a societății comerciale, precum și a cheltuielilor de exploatare pe ultimii 3 ani se prezintă astfel:

Indicator	Realizat 2014	%	Realizat 2015	%	Realizat 2016	%
1.Venit. din exploatare-Total	8.629.570	100,00	6.873.671	100,00	8.428.349	100,00
-Venit din cazare	2.575.357	29,84	2.571.188	37,42	3.894.536	46,21
-Venit din alim publica	4.089.671	47,39	2.900.094	42,19	3.222.215	38,23
-Venit din tratament	1.400.845	16,23	951.515	13,84	903.789	10,72
-Alte venit din exploatare	563.697	6,54	450.874	6,55	407.808	4,84
2.Cheft.din exploatare-Total	9.230.358	100,00	7.673.632	100,00	8.427.192	100,00
-Cheft din cazare	3.044.804	32,99	2.802.114	36,53	3.322.167	39,42
-Cheft din alim publica	3.529.129	38,23	2.478.802	32,30	2.922.947	34,68
-Cheft din tratament	1.414.495	15,33	1.177.955	15,33	1.031.930	12,25
-Alte cheft din exploatare	1.241.930	13,45	1.215.661	15,84	1.150.148	13,65

c)Produce noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse:  
-Nu este cazul

#### **Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)**

*Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime, la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale.*

Furnizorii principali sunt certificati ISO/HACCP, sau sunt in curs de certificare. Furnizorii acceptati au fost evaluati in baza ISO-9001. Toate marfurile alimentare si materialele aprovizionate sunt insotite de certificate de calitate, declaratie de conformitate, fisa de securitate, certificate sanitar-veterinar in functie de specificul fiecarui produs.

Aprovizionarea cu materiale si marfuri se face de regula direct de la furnizori sau distribuitori directi, reusindu-se astfel negocierea unor preturi avantajoase din punct de vedere al raportului pret-calitate.

Stocurile de materii prime si materiale sunt la nivelul minim necesar. Datorita aprovizionarii sistematice nu se creeaza goluri in stocul de marfuri si nici imobilizari mari de resurse financiare in stocuri. Acest lucru determina o viteza de rotatie a stocurilor corespunzatoare.

Furnizorii de materiale si marfuri manifesta incredere privind capacitatea de plata a societatii motiv pentru care aceasta nu a efectuat operatiuni de decontare prin instrumente de garantie sau plata ca CEC-uri sau bilete la ordin. S-au negociat conditiile de plata cu termene cuprinse intre 15 si 60 zile.

Principalii furnizori sunt:

-marfuri alimentare: RECOSETRACT-S.R.L. TIMISOARA, FLORIAN S.R.L. CHEVERESU MARE , CERELIA-S.A. BELINT, ARCELA S.R.L. BELINT, SELGROS CASH & CARRY SRL, METRO TIMISOARA, SOLE MIZO ROMANIA TIMISOARA, NELONIS COM. -S.R.L. MOSNITA NOUA;

-materiale:DEDEMAN, SIDE GRUP, GLOBAL PLAST, CONTI PROFESIONAL, SELGROS CASH & CARRY SRL, METRO TIMISOARA, SIDE GRUP SRL, ASOC, CLASS HELP, MOL ROMANIA;

-servicii:CND COMPANY TIMISOARA, PRECADIS-S.R.L. TIMISOARA , BRITCLEAN S.R.L. TIMISOARA, LIFT 3D S.R.L. TIMISOARA, KONSULTING FIRE SERVICE TIMISOARA;

**Evaluarea activității de vânzare**

a) descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivei vânzărilor pe termen mediu și lung.

Gradul de ocupare al locurilor indică eficiența utilizării capacităților de cazare în funcțiune, în acest sens este de menționat faptul că în anul 2016 o parte din aceste capacități au fost închise în perioadele de cerere redusă (în extrasezon).

Cat privește totalul zilelor turist realizate în anul 2016 acesta este sub nivelul realizărilor anului 2015 cu 2,82%; numărul de zile turist-total realizate în anul 2016 a fost de 56.616 zile, față de 58.259 zile realizate în anul 2015.

Ca structura, numărul de zile turist în anul 2016 comparativ cu 2015 se prezintă astfel:

-zile turist – în cazul beneficiarilor de bilete emise de C.N.P.P.

43.223 zile, respectiv 76,34 % în anul 2016;

47.319 zile, respectiv 81,22 % în anul 2015;

-zile turist – în cazul beneficiarilor – alții decât cei veniți prin C.N.P.P.

13.393 zile, respective 23,66 % în anul 2016;

10.940 zile, respective 18,78 % în anul 2015;

Evoluția cifrei de afaceri:

An	2014	2015	2016
Valori	8.299.233	6.725.510	8.352.225

lei

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

În România există un număr semnificativ de stațiuni turistice orientate cu precădere spre segmentul balnear cele mai cunoscute fiind: Baile Felix, Sovata, Covasna, Târnab, Vatra Dornei.

Baza turistică a acestor stațiuni este formată, în principal din complexele hoteliere construite înainte de 1989, unele dintre ele fiind supuse investițiilor destinate modernizării odată cu preluarea lor de către diverși investitori, proces de modernizare care este în curs în cadrul anumitor societăți.

În zona de vest a țării, Societatea Comercială de Tratament Balnear Buzias S.A. este lider de piață, nefiind alt concurent specializat în tratamentul afecțiunilor cardiovasculare și în consecință are o concurență redusă la nivel local.

De menționat faptul că sursele de apă minerală în Stațiunea Buzias se află în exploatarea societății ca urmare a concesiunii acestora pe termen lung.

c) Descrierea oricărei dependente semnificative a societății față de un singur client, sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Societatea înregistrează o dependență semnificativă față de Casa Națională de Pensii Publice, în eventualitatea pierderii acestui client societatea ar avea un impact negativ semnificativ asupra veniturilor, care ar putea perturba continuitatea activității.

**Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale.  
La finele anului 2016 structura salariatilor - pe tipuri de activitate, este urmatoarea:

Specificare	Numar efectiv de personal	Pondere in total personal
1.Total personal din complexe hoteliere si alte centre de profit, de:	60	89,41%
-structuri de cazare	17	20,00%
-alimentatie publica	26	30,59%
-baza de tratament	17	20,00%
2.Personal de intretinere, reparatii, transport, auxiliar productie	16	18,82%
3.Personal TESA	9	10,59%
<b>4.TOTAL PERSONAL</b>	<b>85</b>	<b>100,00 %</b>

Din totalul de 85 - personal existent la 31.12.2016, un numar de 12 persoane au fost angajate pe perioada determinata, contractele incetand la finele anului si se vor angaja odata cu reevaluarea activitatii derulate in baza contractul cu CNPP.

La fel ca in fiecare an, la nivelul complexelor hoteliere se efectueaza cursuri de perfectionare profesionala, atat in spatiul de servire cat si in spatiul de cazare de catre personalul societatii, respectiv, conducatorii locurilor de munca, R.M.S.I.,respectandu-se temele din planul de perfectionare pe anul 2016.

Personalul medical – respectiv medici si fiziokinetoterapeuti – au participat la simpozioane si congrese nationale de specialitate.

La nivel de societate, in raporturile de munca ce privesc elemente de natura sindicala, interesele personalului sunt reprezentate de catre reprezentantii salariatilor.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati, precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Nu exista si nu sunt semnalate elemente conflictuale ce pot afecta negativ raporturile de munca la nivel de societate.

**Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

*Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator, precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.*

Societatea isi desfasoara atat activitatea curenta, in conditiile respectarii normelor de protectie a mediului inconjurator, obtinandu-se autorizatiile de mediu, necesare pentru fiecare tip de activitate.

**Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare**

Prin specificul activitatii sale, respectiv hoteluri si alte servicii asimilate, in anul 2016 societatea nu a inregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare – dezvoltare.

**Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

*Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.*

**Riscul afacerii**

Este principalul risc manifestat in conditiile crizei economice cu impact asupra fluctuatiei numarului de turisti, respectiv asupra veniturilor si profitului.

Gestionarea acestuia se realizeaza prin masuri de contracarare luate atat prin politicile de vanzare privind formarea tarifulor cat si a managementului costurilor, din care enumeram:

- optimizarea sosirilor in structurile de primire turistica, in vederea asigurarii unui grad de ocupare care permite exploatarea in conditii de eficienta;
- flexibilizarea programului de functionare a structurilor de primire turistica in stransa corelare cu segmentele de piata si caracterul sezonier al acestora;
- dezvoltarea si promovarea continua a pachetelor de servicii care au condus la cresterea satisfactiei clientului in conditii de rentabilitate economica;
- reducerea si optimizarea consumului de utilitati;
- gestionarea eficienta a resursei umane in corelare cu capacitatile in functiune;
- aprovizionarea ritmica si stocaj minim al marfurilor, materialelor consumabile, etc.;
- eficientizarea fluxurilor de numerar prin masuri de urmarire a scadentei creantelor si datorilor;
- angajarea cheltuielilor in corelare cu momentul realizarii venitului in stransa concordanta cu asigurarea disponibilitatilor;

**Riscul de lichiditate**

Este un element de risc care afecteaza societatea pe termen scurt ca urmare a posibilitatii de necorelare intre nivelul activelor si pasivelor pe termen scurt.

Datorita sezonality activitatii in perioadele de extrasezon se manifesta mai pregnant riscul de lichiditate care este gestionat prin finantarea deschisa prin linii de credit pe de o parte, respectiv folosirea creditului furnizor pe de alta parte, prin negocierea termenelor de plata.

**Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

a. Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Situatia modificarilor capitalului propriu in anul 2016 se prezinta astfel:

Denumire element	Sold la incep.an	Crestere total-d.e.	Transfer	Reduceri totale d.e.	Transf.	Sold la sf. exerc.fin.
Capital subscris	15.850.000	-	-	-	-	15.850.000
Rezerve reevaluare	5.493.291	-	-	338.610	338.610	5.154.681
Prime de capital	2.062.723	-	-	-	-	2.062.723
Rezerve legale	309.347	-	-	-	-	309.347
Rez.din rez.de reeval	2.401.913	338.610	338.610	1.075.014	1.075.014	1.665.509
Alte rezerve	0	-	-	-	-	0
Rez.reportat-s.cred	-	-	-	-	-	-
s.deb.	-	-	-	1.050.633	1.050.633	-
Profit sau pierdere exercitiu financiar	-1.050.633	8.430.536	8.430.536	8.581.383	8.581.383	-130.847

Repartizare profit	-	-	-	-	-
Total cap.propieti	25.066.641	8.769.146	-	8.944.374	24.891.414

b. Prezentarea și realizarea evenimentelor, tranzacțiilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Încheierea unui contract de prestări servicii de cazare și masă-zilnic pentru un număr de aproximativ 250 persoane pe luna pentru perioada februarie-octombrie 2016 în cadrul Hotelului Timiș\* a determinat o creștere cifrei de afaceri în exercitiul financiar 2016 față de anul precedent de 24,19%.

### ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea și administrarea societății.

Principalele capacități de cazare, alimentație publică și tratament ale societății constau în:

- **Complex Phoenix (Buzias** - modernizat la categ.\*\*\*\*) - 90 locuri cazare, 60 locuri - salon restaurant mic dejun, 300 locuri - sala conferințe;
- **Complex Parc \*\*\*** cu o capacitate de cazare de 280 locuri - restaurant, 250 locuri bază de tratament, piscine acoperite, Sală conferințe, saună, sală fitness și alte facilități;
- **Complex Timiș \*** cu o capacitate de cazare în funcțiune de 242 locuri, restaurant 250 locuri, bază de tratament;
- **Restaurant Central** - 2 saloane - capacitate 400 locuri

ELEMENTE DE ACTIV	VALOARE BRUTA			
	Sold la 01.01.2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Imobilizări necorporale				
-alte imobilizări	31.919	1.205	-	33.124
Imobilizări corporale				
-terenuri	2.345.000		2.700	2.342.300
-construcții	26.013.717	100.680		26.114.397
-instalații tehnice și mașini	1.485.690	91.146	15.000	1.561.836
-alte instal., utilaje și mobilier	1.536.143	9.297	0	1.545.440
-investiții imobiliare	255.200	0	15.643	239.557
-avansuri și imobilizări corporale în curs	30.970	63.789	74.782	19.977
Total imobilizări corporale	31.666.720	264.912	108.125	31.823.507
Imobilizări financiare	1.000	5.165	-	6.165
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>31.699.639</b>	<b>271.282</b>	<b>108.125</b>	<b>31.862.796</b>

Valorile contabile privind imobilizările corporale au fost influențate în anul 2016 de creșterile rezultate din achiziții și modernizări. Pe ansamblul mijloacelor fixe se manifestă un grad de uzură diferentiat, de la uzură minimă în cazul activelor modernizate recent sau noi (hotel Phoenix, clădire multifuncțională conferințe), la o uzură mică spre medie în cazul activelor modernizate în ultimii 5-10 ani (hotel Parc, central de căldură, restaurant Grădina).



Banateana, etc) si o uzura avansata pentru o parte din cladiri (vile istorice, Restaurant Central, cladire PSI, etc).

## **PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA**

Precizarea pletelor din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Valorile mobiliare emise de societate se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AeRo, avand simbol tranzactionare BALN.

In anul precedent s-au efectuat pe piata 9 tranzactii cu un numar de 7.431 actiuni, cu o valoare de tranzactionare totala de 460,16 lei, respectiv un pret mediu de tranzactionare de 0,0619 lei/actiune, aferenta unei valori nominale de 0,1 lei/actiune.

### **Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.**

Societatea nu inregistreaza la finele anului 2016 dividende nete cuvenite si neachitate actionarilor.

In perioada ultimilor trei ani societatea nu a obtinut profit si nu a distribuit dividende.

In exercitiul financiar inceput la 31 decembrie 2016 nu a existat o hotarare privind achizitionarea actiunilor proprii.

Societatea comerciala nu are filiale si nu are emise actiuni ca societate mama detinute de filiale.

## **GUVERNANTA CORPORATIVA**

### **Administrarea si conducerea**

Conform prevederilor actului constitutiv Tratament balnear Buzias a adoptat sistemul unitar de administrare a societatii alcatuit din Consiliu de administratie si Conducere executiva.

Actul constitutiv si reglementarile interne contin prevederi privind rolul si atributiile acestor organe de administrare si conducere si delimitarea clara intre responsabilitatile si atributiile acestora.

### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

#### **Structura**

Consiliul de Administratie este format din 3 administratori, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de patru ani. Toti membri consiliului sunt membri neexecutivi.

In exercitiul financiar 2016, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Ioan MANEA – Presedinte neexecutiv;
- Diana VERES – Membru neexecutiv;
- Cristian DAN – Membru neexecutiv;

#### **Responsabilitate si atributii**

Rolul, responsabilitatea, atribuțiile și modul de organizare și desfășurare a activității consiliului sunt reglementate de Legea 31/1990 – legea societăților, actul constitutiv al societății și contractul de administrare.

Consiliul de administrație stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltarea ale societății, politicile contabile, sistemul de control financiar și supraveghează activitatea societății și a conducerii executive.

### **Activitatea Consiliului de Administrație în 2016**

Consiliul de administrație se întrunește în ședință ori de câte ori este necesar, cel puțin odată la trei luni, în baza convocatorului care precizează: data, locul și proiectul ordinii de zi.

Deliberările ședinței sunt consemnate într-un proces verbal care cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile adoptate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate.

În cursul anului 2016 au avut loc 9 reuniuni ale consiliului de administrație la care au fost adoptate 52 decizii.

Obiectul dezbaterilor în ședințele consiliului de administrație care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Situațiile financiare lunare/trimestriale/semestriale/anuale;
- Programul anual de activitate și bugetul anual;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de audit privind misiunile de audit intern;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind litigiile și procedurile juridice;
- Convocarea ședințelor adunării generale ordinare și extraordinare;
- Rapoarte curente/semestriale/anuale diseminate pletel de capital;
- Analiza fluxurilor de numerar trimestrial;
- Rapoarte ale conducerii executive privind vânzările, creanțele și datorită, proceduri juridice, etc.

### **CONDUCEREA EXECUTIVĂ**

Atribuțiile de conducere a activității societății sunt delegate de către Consiliul de administrație către un director executiv, pe baza de contract de mandat.

Directorul asigură coordonarea tuturor activităților societății și reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Structura conducerii executive în anul 2016 a fost următoarea:

- Sorin MUNTEANU – Director executiv până la 24.06.2016.
- Adriana BADEA – Director executiv interimar de la 24.06.2016 și Director economic.
- Cristian BODESCU – Director Medical.

### **COMITETUL DE AUDIT**

Comitetul de audit este un organ consultativ compus din doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație aleși de Consiliu de administrație.

Componenta Comitetului de Audit în anul 2016 a fost următoarea:

- Ioan MANEA- președinte
- Diana VERES – membra

### **AUDITUL INTERN**

Activitatea de audit intern este realizată de către o societate de audit autorizată, membră a Camerei Auditorilor Financiari din România, și își desfășoară activitatea în baza planului anual de audit intern, aprobat de Consiliul de Administrație, care include obiectivele, termenele și frecvența misiunilor de audit.

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 auditul intern a fost realizat de către societatea Asib Cont SRL.

Rapoartele de audit intern sunt transmise conducerii executive, comitetului de audit și consiliului de administrație.

## AUDITUL FINANCIAR

Situațiile financiare anuale ale societății sunt auditate și certificate de o societate de audit financiar numită de către Adunarea Generală a Acționarilor, pentru un mandat de 3 ani.

Situațiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2016 au fost auditate de către societatea ABA Audit SRL, membră a CAFR.

## ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Adunarea Generală a Acționarilor se întrunește în ședințe ordinare, cel puțin odată pe an, în termen de cel mult 5 luni de la încheierea exercitiului financiar, sau ședințe extraordinare ori de câte ori este necesar.

În cursul exercitiului financiar 2016 adunarea generală s-a întrunit de două ori, în data de 30.03.2016 în ședința ordinară pentru aprobarea situațiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, planificarea financiară pentru anul 2016 și în data de 12.12.2016 în ședința ordinară pentru planificarea financiară pentru anul 2017.

## DREPTURILE ACȚIONARILOR

S.C. de Tratament Balnear Buzias S.A asigură un tratament egal tuturor acționarilor.

### Dreptul la vot

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate și indivizibile și conferă acționarilor drepturi egale.

Orice acțiune deținută da dreptul posesorului la un vot în cadrul adunării generale, cu excepția cazurilor speciale în care dreptul de vot este suspendat.

Acționarii își pot exercita dreptul la vot personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondență. Procedura de vot, formularele de împuterniciri și buletinele de vot prin corespondență sunt puse la dispoziția acționarilor pe web site-ul societății [www.statiune@buzias.ro](mailto:www.statiune@buzias.ro), în secțiunea specială destinată acționarilor.

### Dreptul la dividende

Dividendele se distribuie acționarilor în cuantumul și termenul stabilit de adunarea generală a acționarilor iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor, făcută public acționarilor anterior datei plății.

Fiecare acțiune deținută la data de înregistrare conferă drept egal la dividend deținătorului acțiunii, iar dividendul pe cap de acțiune al acționarilor se determină proporțional cu numărul de acțiuni deținute prin înmulțirea dividendului pe acțiune cu numărul de acțiuni deținute.

Impozitul pe dividend se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferenta dintre dividendul brut si impozitul pe dividend se plateste actionarilor.

#### Dreptul la informare

Societatea furnizeaza actionarilor informatii relevante si acces la aceleasi informatii in acelasi timp, in vederea exercitarii in mod echitabil a drepturilor acestora.

Principiul societatii in materie de comunicare vizeaza diseminarea rapida si nediferentiata a informatiilor relevante si egalitatea accesului la informatii pentru toti investitorii in general si actionarii in special.

Diseminarea informatiilor catre investitori si actionari se realizeaza si prin sistemul rapoartelor curente si rapoartelor periodice (semestriale si anuale) publicate pietei de capital prin sistemul de comunicare al Bursei de valori Bucuresti.

Astfel, in cursul anului 2016 societatea a diseminat urmatoarele rapoarte prin sistemul de comunicare al BVB:

- 12.02.2016 - Raport curent convocare AGOA 30.03.2016;
- 30.03.2016 - Raport curent hotarari AGOA 30.03.2016;
- 25.04.2016 - Raport anual situatii financiare 2015;
- 23.06.2016 - Raport curent - schimbări in conducerea societatii (renuntare la functia de director);
- 16.08.2016 - Raport semestrial 2016;
- 04.11.2016 - Raport curent convocare AGOA 12.12.2016;
- 12.12.2016 - Raport curent hotarari AGOA 12.12.2016.

#### SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

a) Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ pe ultimii 3 ani:

Nr. Crt.	Elemente de bilant	2014	2015	2016
1.	Imobilizari corporale	31.595.845	29.918.563	28.559.675
2.	Active circulante - total, d.c.:	590.397	689.859	700.126
	-stocuri	59.029	83.511	53.346
	-creante	260.386	359.606	431.143
	-casa si cont in banci	270.981	246.742	215.637
3.	Cheltuieli in avans	103.312	75.654	89.850
4.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de 1 an	2.971.082	3.100.026	2.576.256
5.	Active minus datorii curente	29.335.528	27.606.527	26.779.733
6.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada > 1 an	3.197.442	2.519.074	1.867.507
7.	Capital subscris si varsat	15.850.000	15.850.000	15.850.000
8.	Rezerve reevaluare	6.007.233	5.493.291	5.154.681
9.	Prime de capital	2.501.881	2.062.723	2.062.723
10.	Rezerve legale	309.347	309.347	309.347
11.	Alte rezerve	2.434.029	2.401.913	1.665.510
12.	Capital propriu - Total	26.117.274	25.066.641	24.891.414

Capitalul subscris si varsat este in valoare de 15.850.000 lei. In cursul anului 2016 capitalul social nu a suferit modificari.

În cursul anului nu s-a constituit rezerva legală aferentă anului 2016.

Din analiza elementelor de bilanț se constată o scădere anuală a stocurilor, creanțelor, au scăzut și datoriile ce trebuiau achitate într-o perioadă mai mică de un an și peste un an.

Imobilizările corporale au scăzut față de anul 2015, în principal datorită amortizării realizate în anul 2016, iar capitalurile proprii au scăzut datorită rezultatelor financiare negative înregistrate.

Principalii indicatori economico-financiarți se prezintă astfel:

-lichiditate curentă	0,269
-lichiditate imediată	0,248
-grad de îndatorare	10,120 %
-indicator privind acoperirea dobanzilor	3,154 ori
-viteză de rotație a stocurilor	103,979 ori
-viteză de rotație a creanțelor	11,245 zile
-marja brută – vânzări	0,014 %

b) Contul de profit și pierderi

Denumire indicator	2014	2015	2016
Venituri din exploatare - Total	8.629.570	6.873.671	8.428.349
d.c.-cifra afaceri	8.299.233	6.725.510	8.352.225
Cheltuieli exploatare - Total	9.230.358	7.673.632	8.427.192
d.c.-personal	2.465.912	2.020.824	2.412.495
-cost marfa	1.453.498	922.861	1.067.774
-utilitati	935.804	847.998	1.021.111
-amortisment	1.562.400	1.725.836	1.539.176
-impozite si taxe	1.161.487	886.340	786.404
Rezultate din exploatare	- 600.788	- 799.961	1.157
Venituri financiare - total	4.105	2.931	2.187
Cheltuieli financiare - total	388.533	253.552	154.187
Rezultate financiare	- 384.428	- 250.622	- 152.004
VENITURI TOTALE	8.633.675	6.876.602	8.430.536
CHELTUIELI TOTALE	9.618.891	7.927.235	8.581.383
REZULTAT BRUT	- 985.216	- 1.050.633	- 150.847
IMPOZIT PE PROFIT	-	-	-
PROFIT NET	- 985.216	- 1.050.633	- 150.847

Veniturile totale realizate în anul 2016 sunt mai mari cu 22,60 % față de anul 2015 datorită încheierii unui contract de prestări servicii de cazare și masă-zilnic pentru un număr de aproximativ 250 persoane pe lună pentru perioada februarie-octombrie 2016 în cadrul Hotelului Timis\*, iar cheltuielile totale prezintă o creștere cu 8,25% față de anul 2015, corelată cu creșterea veniturilor.

Reduceri de cheltuieli se înregistrează la amortizare și la impozite și taxe iar creșteri la utilități, cost marfa și personal.

Veniturile din exploatare au acoperit integral cheltuielile din exploatare înregistrându-se un rezultat din exploatare pozitiv și un indicator EBITDA pozitiv de 1.540.333 lei, respectiv o marja EBITDA de 18,44%.

Rezultatele financiare negativ este influențat semnificativ de dobanzile plătite la creditele de investiții contractate în exercițiile financiare precedente.

Pierderea înregistrată se va recupera din rezultatul financiar pozitiv prognozat pentru exercitiul financiar curent

### **OBIECTIVE PROPUSE PENTRU ANUL 2017**

Pentru exercitiul financiar 2017 se propun a se realiza urmatoarele obiective strategice:

1. Eficientizarea utilizării Hotel PHOENIX prin creșterea gradului de ocupare pentru atingerea punctului de break-even;
2. Realizarea indicatorilor cuprinși în planificarea financiară pentru anul 2017.
3. Diversificarea canalelor de vânzare și promovare a serviciilor societății concomitent cu creșterea calității serviciilor prestate.

### **PROPUNERI**

Consiliul de administrație propune Adunării generale ordinarea a acționarilor urmatoarele:

1. Aprobarea situațiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016;
2. Decarcarea de gestiune a Consiliului de administrație pentru activitatea desfășurată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

Președinte Consiliu de Administrație,  
Ioan MANEA



Director interimar / Director economic  
Adriana BADEA