

RAPORT ANUAL

AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

PRIVIND EXERCITIUL FINANCIAR 2016

Denumirea societatii: Societatea Comerciala de Tratament Balnear Buzias S.A.
Sediul social:Buzias Str.Avram Iancu Nr.12, Jud.Timis.

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

Cod unic de inregistrare fiscală: RO – 1849307

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

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB, piata AeRo.

Capital subscris si 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 facilitate de cazare similară” – 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 societatii**Elemente de evaluare generala****Profit net**

An	2014	2015	2016
Valori	-985.215	-1.050.633	-150.847

Cifra de afaceri

An	2014	2015	2016
Valori	8.299.233	6.725.510	8.352.225

Costuri

Denumire indicator	2014	2015	2016
CHELT.EXPLOATARE-Total	9.230.358	7.673.632	8.428.349
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	1.562.400	1.725.836	1.539.176

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

-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

In anul 2016 activitatea societatii a continuat sa fie centrata pe segmentul turismului de sanatate, care detine ponderea majoritara in structura cifrei de afaceri, urmata de segmentul wellness si cel al evenimentelor.

Din analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activitatii turistice pentru anul 2016, un indicator relevant este gradul de ocupare a capacitatilor (indicele de utilizare a capacitatii in functiune) care la nivelul anului 2016 a fost de 41,80 %, situandu-se cu 1,30% sub nivelul realizat in anul 2015. Numarul total de zile turist a scazut in anul 2016 fata de anul precedent cu 2,82%.

Pe segmentul turismului de sanatate societatea se plaseaza in pozitia de leader regional, iar la nivel national se plaseaza in pozitia de jucator important alaturi de celelalte statiuni balneare de interes local sau national, pe segmentul afectiunilor cardiologice.

Lichiditate(disponibil in cont, etc.)

Disponibilul in conturile societatii la 31.12.2016 era de 215.637 lei.

Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau cu precizarea:

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

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

-piata interna, segment turism de sanatate: pachet servicii de cazare/masa si tratament pentru turisti pensionari asistati prin Casa Nationala de Pensii Publice, pachet cazare/masa/tratament pentru turisti in cadrul programului national "Hai la bai"; tratament balnear adresat asiguratilor Casei de Asigurari de Sanatate a Judetului Timis.

- piata interna, segment wellness, cu urmatoarele pachete de servicii: Cura de wellness pentru weekend; saptamana de refacere la Buzias; Oferta pentru inima ta;

- piata interna, 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 in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a societatii comerciale, precum si a cheltuielilor de exploatare pe ultimii 3 ani se prezinta astfel:

Indicator	Realizat 2014	%	Realizat 2015	%	Realizat 2016	%
------------------	--------------------------	----------	--------------------------	----------	--------------------------	----------

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

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	1.177.055	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) Produse 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 sanitari-veterinare in functie de specificul fiecarui produs.

Aprovizionarea cu materiale si marfuri se face de regulă 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 mărfuri 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: RECOSEMTRACT-S.R.L TIMISOARA, FLORIAN S.R.L CHEVERESU MARE , CERELIA-S.A. BELINT, ARCELIA 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 activitatii de vanzare

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

a) descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivei vanzarilor pe termen mediu si lung.

Gradul de ocupare al locurilor indica eficienta utilizarii capacitatilor de cazare in functiune, in acest sens este de mentionat faptul ca in anul 2016 o parte din aceste capacitatii au fost inchise in perioadele de cerere redusa (in extrasezon).

Cat priveste totalul zilelor turist realizate in anul 2016 acesta este sub nivelul realizarilor anului 2015 cu 2,82%; numarul de zile turist-total realizate in anul 2016 a fost de 56.616 zile, fata de 58.259 zile realizate in anul 2015.

Ca structura, numarul de zile turist in anul 2016 comparativ cu 2015 se prezinta astfel:

-zile turist – in cazul beneficiarilor de bileturi emise de C.N.P.P.

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

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

-zile turist – in cazul beneficiarilor – altii decat cei veniti prin C.N.P.P.

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

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

Evolutia cifrei de afaceri:

An	2014	2015	2016	lei
Valori	8.299.233	6.725.510	8.352.225	

b) Descrierea situatiei concurrentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.

In Romania exista un numar semnificativ de statiuni turistice orientate cu precadere spre segmentul balnear cele mai cunoscute fiind : Baile Felix, Sovata, Covasna, Tusnad, Vatra Dornei.

Baza turistica a acestor statiuni este formata, in principal din complexele hoteliere construite inainte de 1989, unele dintre ele fiind supuse investitiilor destinate modernizarii odata cu preluarea lor de catre diversi investitori, proces de modernizare care este in curs in cadrul anumitor societati.

In zona de vest a tarii, Societatea Comerciala de Tratament Balnear Buzias S.A. este lider de piata, nefiind alt concurrent specializat in tratamentul afectiunilor cardiovasculare si in consecinta are o concurrenta redusa la nivel local.

De mentionat faptul ca sursele de apa minerala in Statiunea Buzias se afla in exploatarea societatii ca urmare a concesionarii acestora pe termen lung.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii fata de un singur client, sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Societatea inregistreaza o dependenta semnificativa fata de Casa Nationala de Pensii Publice, in eventualitatea pierderii acestui client societatea ar avea un impact negativ semnificativ asupra veniturilor, care ar putea perturba continuitatea activitatii.

Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale.

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

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, dc.: -structuri de cazare -alimentatie publica -baza de tratament	77 17 26 17	89,41% 20,00% 30,59% 20,00%
2.Personal de intretinere, reparatii, transport, auxiliar productie	16	18,82%
3.Personal TESA	9	10,59%
4.TOTAL PERSONAL	85	100,00 %

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 angajari odata cu realuarea 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 oricror 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 oricror 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 politicele de vanzare privind formarea tarifelor 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 capacitatatile in functiune;

- aprovisionarea 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 sezonalitatii 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 aceeasi perioada a anului trecut.

Situatia modificarilor capitalului propriu in anul 2016 se prezinta astfel:

Denumire element	Sold la incep.an	Crestere total-d.c.	Transfer	Reduceri totale d.c.	Transf.	Sold la sf. exerc.fin.
Capital subscris	15.850.000	-	-	-	-	15.850.000
Rezerve reevaluare	5.493.291	-	-	353.610	353.610	5.139.681
Prime de capital	2.062.723	-	-	-	-	2.062.723
Rezerve legale	309.347	-	-	-	-	309.347
Rez.din rez.de reeval	2.401.913	353.610	353.610	1.075.014	1.075.014	1.680.509
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	-150.847
Repartizare profit	-	-	-	-	-	-
Total cap.proprii	25.066.641	8.784.146	-	8.959.374	-	24.891.413

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

b. Prezentarea si realizarea evenimentelor, tranzactiilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Incheierea unui contract de prestari servicii de cazare si masa-zilnic pentru un numar de aproximativ 250 persoane pe luna pentru perioada februarie-octombrie 2016 in cadrul Hotelului Timis* a determinat o crestere cifri de afaceri in exercitiul financiar 2016 fata de anul precedent de 24,19%.

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitatii de productie in proprietatea si administrarea societatii.

Principalele capacitatii de cazare, alimentatie publica si tratament ale societatii constau in:

-**Complex Phoenix (Buzias - modernizat la categ.****)** – 90 locuri cazare, 60 locuri - salon restaurant mic dejun, 300 locuri –sala conferinte;

-**Complex Parc ***** cu o capacitate de cazare de 280 locuri – restaurant, 250 locuri baza de tratament, piscine acoperita, Sali conferinta, sauna, sala fitness si alte facilitati;

-**Complex Timis *** cu o capacitate de cazare in functiune de 242 locuri, restaurant 250 locuri, baza de tratament;

-**Restaurant Central** – 2 saloane – capacitate 400 locuri

ELEMENTE DE ACTIV	VALOARE BRUTA			
	Sold la 01.01.2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Imobilizari necorporale				
-alte imobilizari	31.919	1.205	-	33.124
Imobilizari corporale				
-terenuri	2.345.000		2.700	2.342.300
-constructii	26.013.717	100.680		26.114.397
-instalatii tehnice si masini	1.485.690	91.146	15.000	1.561.836
-alte instal,utilaje si mobilier	1.536.143	9.297	0	1.545.440
-investitii imobiliare	255.200	0	15.643	239.557
-avansuri si imobilizari corporale in curs	30.970	63.789	74.782	19.977
Total imobilizari corporale	31.666.720	264.912	108.125	31.823.507
Imobilizari financiare	1.000	5.165	-	6.165
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	31.699.639	271.282	108.125	31.862.796

Valorile contabile privind imobilizarile corporale au fost influentate in anul 2016 de cresterile rezultate din achizitii si modernizari. Pe ansamblul mijloacelor fixe se manifesta un grad de uzura diferentiat, de la uzura minima in cazul activelor modernizate recent sau noi (hotel Phoneix, cladire multifunctionala conferinte), la o uzura mica spre medie in cazul activelor modernizate in ultimii 5-10 ani (hotel Parc, centrul de sanatate, restaurant Gradina 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 pietelor 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 inceiat 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 alcautuit 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, atributiile si modul de organizare si desfasurare a activitatii consiliului sunt reglementate de Legea 31/1990 – legea societatilor, actul constitutiv al societatii si contractul de administrare.

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltarea ale societatii, politicile contabile, sistemul de control financiar si supravegheaza activitatea societatii si a conducerii executive.

Activitatea Consiliului de Administratie in 2016

Consiliul de administratie se intruneste in sedinta ori de cate ori este necesar, cel putin odata la trei luni, in baza convocatorului care precizeaza: data, locul si proiectul ordinii de zi.

Deliberarile sedintei sunt consemnate intr-un proces verbal care cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile adoptate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate.

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

Obiectul debatelor in sedintele consiliului de administratie care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Situatii financiare lunare/trimestriale/semestriale/anuale;
- Programul anual de activitate si bugetul anual;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de audit privind misiunile de audit intern;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind litigii si procedurile juridice;
- Convocarea sedintelor adunarii generale ordinare si extraordinare;
- Rapoarte curente/semestriale/anuale diseminate pietei de capital;
- Analiza fluxurilor de numear trimestrial;
- Rapoarte ale conducerii executive privind vanzările, creantele si datorii, proceduri juridice, etc.

CONDUCEREA EXECUTIVA

Atributiile de conducere a activitatii societati sunt delegate de catre Consiliul de administratie catre un director executiv, pe baza de contract de mandat.

Directorul asigura coordonarea tuturor activitatilor societati si reprezinta societatea in relatiile cu terții.

Structura conducerii executive in anul 2016 a fost urmatoarea:

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

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de audit este un organ consultativ compus din doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie alesi de Consiliu de administratie.

Componenta Comitetului de Audit in anul 2016 a fost urmatoarea:

- Ioan MANEA- presedinte
- Diana VERES – membru

AUDITUL INTERN

Activitatea de audit intern este realizata de catre o societate de audit autorizata, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania, si isi desfasoara activitatea in baza planului

anual de audit intern, aprobat de Consiliul de Administratie, care include obiectivele, termenele si frecventa misiunilor de audit.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 auditul intern a fost realizat de catre societatea Asib Cont SRL.

Rapoartele de audit intern sunt transmise conducerii executive, comitetului de audit si consiliului de administratie.

AUDITUL FINANCIAR

Situatiile financiare anuale ale societatii sunt auditate si certificate de o societate de audit financiar numita de catre Adunarea Generala a Actionarilor, pentru un mandat de 3 ani.

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2016 au fost auditate de catre societatea ABA Audit SRL, membra a CAFR.

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Adunarea Generala a Actionarilor se intruneste in sedinte ordinara, cel putin odata pe an, in termen de cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, sau sedinte extraordinare ori de cate ori este necesar.

In cursul exercitiului financiar 2016 adunarea generala s-a intrunit de doua ori, in data de 30.03.2016 in sedinta ordinara pentru aprobarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, planificarea financiara pentru anul 2016 si in data de 12.12.2016 in sedinta ordinara pentru planificarea financiara pentru anul 2017.

DREPTURILE ACTIONARILOR

S.C. de Tratament Balnear Buzias S.A asigura un tratament egal tuturor actionarilor.

Dreptul la vot

Actiunile societatii sunt nominative, dematerializate si indivizibile si confera actionarilor drepturi egale.

Orice actiune detinuta da dreptul posesorului la un vot in cadrul adunarii generale, cu exceptia cazurilor speciale in care dreptul de vot este suspendat.

Actionarii isi pot exercita dreptul la vot personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondenta. Procedura de vot, formularele de imputerniciri si buletinele de vot prin corespondenta sunt puse la dispozitia actionarilor pe web site-ul societatii www.statiune@buzias.ro, in sectiunea speciala destinata actionarilor.

Dreptul la dividende

Dividendele se distribuie actionarilor in quantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor, facuta public actionarilor anterior datei platii.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera drept egal la dividend detinatorului acestuia, iar dividendul brut cuvenit actionarilor se determina proportional cu numarul de actiuni detinute prin inmultirea dividendului per actiune cu numarul de actiuni detinute.

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

Impozitul pe dividend se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferente 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 nediferentiată 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 disemnat 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 - schimbari 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 banchi	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	2.603.056
5.	Active minus datorii curente	29.335.528	27.606.527	26.752.932
6.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada > 1 an	3.197.442	2.519.074	1.840.707
7.	Capital subscris si varsat	15.850.000	15.850.000	15.850.000
8.	Rezerve reevaluare	6.007.233	5.493.291	5.139.681
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	1.680.509
12.	Capital propriu - Total	26.117.274	25.066.641	24.891.413

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

In cursul anului nu s-a constituit rezerva legala aferenta anului 2016.

Din analiza elementelor de bilant se constata o scadere anuala a stocurilor, creantelor, au scazut si datoriile ce trebuie achitare intr-o perioada mai mica de un an si peste un an.

Imobilizarile corporale au scazut fata de anul 2015, in principal datorita amortizarii realizate in anul 2016, iar capitalurile proprii au scazut datorita rezultatelor financiare negative inregistrate.

Principali indicatori economico-financiari se prezinta astfel:

-lichiditate curenta	0,269
-lichiditate imediata	0,248
-grad de indatorare	10,120 %
-indicator privind acoperirea dobanzilor	3,154 ori
-viteza de rotatie a stocurilor	103,979 ori
-viteza de rotatie a creantelor	11,245 zile
-marja bruta – vanzari	0,014 %

b)Contul de profit si 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	786.464
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	- 250.672	- 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 in anul 2016 sunt mai mari cu 22,60 % fata de anul 2015 datorita incheierii unui contract de prestari servicii de cazare si masa-zilnic pentru un numar de aproximativ 250 persoane pe luna pentru perioada februarie-octombrie 2016 in cadrul Hotelului Timis*, iar cheltuielile totale prezinta o crestere cu 8,25% fata de anul 2015, corelata cu cresterea veniturilor.

Reduceri de cheltuieli se inregistreaza la amortizare si la impozite si taxe iar cresteri la utilitati, cost marfa si personal.

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

Rezultatele financiar negativ este influentat semnificativ de dobanzile platite la creditele de investitii contactate in exercitiile financiare precedente.

TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

Pierderea inregistrata 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 utilizarii Hotel PHOENIX prin cresterea gardului de ocupare pentru atingerea punctului de break-even;
- 2.Realizarea indicatorilor cuprinsi in planificarea financiara pentru anul 2017.
- 3.Diversificarea canalelor de vanzare si promovare a serviciilor societatii concomitant cu cresterea calitatii serviciilor prestate.

PROPUNERI

Consiliul de administratie propune Adunarii generale ordinarea a actionarilor urmatoarele:

1. Aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016;
2. Decarcarea de gestiune a Consiliului de administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Ioan MANEA



Director intermar/ Director economic
Adriana BADEA

A handwritten signature of Adriana Badea is shown below her title.