



## **S.C. TURISM FELIX S.A.**

417500, Băile Felix, Com. Sânmartin, Jud. Bihor

Reg. Com.: J05/132/1991

Cod unic: RO 108526

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei

Tel: +40-259-318338

Fax: +40-259-318297

E-mail: sctfelix@turism.ro

Web: www.felixspa.com

# **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE pentru exercițiul financiar 2007 - SINTEZĂ -**

## **CAP. 1. PREZENTAREA GENERALĂ**

### **1.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR LEGALE DE FUNCȚIONARE**

S.C. Turism Felix S.A. este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/132/1991, având cod unic de înregistrare nr. RO 108526.

Funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate de bază tratament balnear, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora. Potrivit clasificării C.A.E.N., activitatea principală a societății este „hoteluri” – cod C.A.E.N. 5510.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare nr. 3191/04.12.2006.

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUFÉ”. Evidența acționarilor a fost ținută în anul 2007 de către Depozitarul Central (fost REGISCO) conform contractului nr. 7778/01.03.2007. În 19.02.2007, societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică Reglementările Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Uniunii Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS). Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2007 a fost realizată de către S.C. Leocont S.R.L. în baza contractului nr. 580/16.10.2007.

În anul 2006 au fost reevaluate grupele de imobilizări „construcții și terenuri” de către S.C. Darian Rom Suisse S.R.L. Cluj-Napoca, în baza contractului nr. 10973/21.09.2006. Rezultatele reevaluării au fost înregistrate în contabilitate și au fost luate în considerare la încheierea exercițiului financiar 2006.

## 1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2007 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri pe baza unui contract de administrare, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului Bihor sub nr. 22725/12.05.2004, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, după cum urmează:

- dr. ec. Mihai Fercală – Președinte
- dr. ec. Floriean Firu – Membru
- prof. univ. dr. ec. Gheorghe Băileșteanu – Membru

Consiliul de Administrație a monitorizat performanțele operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabiliți în Bugetul de venituri și cheltuieli și a altor programe aprobate.

## 1.3. CAPITALUL SOCIAL ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI; ACȚIUNI

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2007 este de 49.614.945,60 lei reprezentând 496.149.456 acțiuni la valoare nominală 0,1 lei/acțiune, urmare a majorării capitalului social cu suma de 24.807.472,80 lei. Această majorare s-a efectuat prin emiterea unui număr de 248.074.728 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,1 lei, prin utilizarea primei de emisiune rezultate în urma ofertei publice primare de acțiuni în anul 2006 și a unei părți din rezerva constituită pe seama profitului realizat în anul 2005. Fiecărui acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare i s-a alocat gratuit o acțiune nouă la o acțiune veche deținută.

Structura sintetică consolidată a acționariatului la data de 23.11.2007, comparativ cu cea din 14.12.2006 se prezintă astfel:

	Acționari	număr acțiuni	procente
<b>TOTAL conform Depozitarului Central la 23.11.2007, din care:</b>		<b>496.149.456</b>	<b>100,00000</b>
1.	S.I.F. TRANSILVANIA	312.272.500	62,93920
2.	S.I.F. OLTENIA	80.672.002	16,25962
3.	Persoane juridice	69.817.366	14,07184
4.	Persoane fizice	33.387.588	6,72934
<b>TOTAL conform Regisco la 14.12.2006, din care:</b>		<b>248.074.728</b>	<b>100,00000</b>
1.	S.I.F. TRANSILVANIA	157.270.150	63,39628
2.	S.I.F. OLTENIA	40.735.401	16,42062
3.	Alte persoane juridice	35.210.608	14,19355
4.	Persoane fizice	14.858.569	5,98955

La sfârșitul anului 2007, administratorii, directorul general și echipa managerială dețineau împreună un număr de 7.721.854 acțiuni (1,6 % din capitalul social).

Toate acțiunile societății sunt nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile.

Acțiunile S.C. Turism Felix S.A. s-au tranzacționat începând cu data de 21 martie 2007 pe piața Bursei de Valori București.

Prețul acțiunilor societății a evoluat de la 1,32 lei/acțiune în anul 1997 (la valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune) la 0,90 lei/acțiune (valoare nominală 0,1 lei/acțiune) în 18.12.2007.

## **1.4. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ACTIVE**

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

- un complex de patru stele (Internațional) cu o capacitate totală de 340 locuri de cazare, 535 locuri alimentație publică, 600 locuri piscină, 400 locuri de tratament balnear și alte facilități,
- două complexe hoteliere de trei stele (Termal și Nufărul) cu o capacitate totală de 448 locuri de cazare, 784 locuri alimentație publică, 400 locuri tratament balnear și alte facilități,
- cinci complexe hoteliere de două stele (Poienița, Mureș, Someș, Unirea și Lotus) cu o capacitate totală de 1.968 locuri de cazare, 1.985 locuri alimentație publică, 1.400 locuri de tratament balnear și alte facilități
- un complex hotelier de o stea (Felix) cu 238 locuri de cazare.

În afară de aceste complexe societatea are în exploatare două ștranduri (Apollo și Felix), complexul turistic și de alimentație publică Poiana, care include vile și pavilioane pentru cazare și alte capacități, astfel: 80 locuri de cazare, Restaurant Pensiune cu 400 locuri, Cafe-Bar cu 52 de locuri, Fast-Food cu 136 de locuri, Sală multifuncțională cu 300 de locuri.

În total societatea dispune de 3.074 locuri de cazare, 3.892 locuri alimentație publică și 2.800 locuri în bazele de tratament (inclusiv Policlinica Felix).

Prin licența de concesiune pentru exploatare nr. 646/04.08.2000 Agenția Națională pentru Resurse Minerale a concesionat S.C. Turism Felix S.A. pentru o perioadă de 20 de ani, cu posibilitatea de prelungire pentru perioade succesive de câte 5 ani, toate resursele de apă termominerală ale stațiunii rezultate din captările forate, ceilalți agenți economici utilizând apa termominerală în baza contractelor de livrare încheiate cu societatea.

În anul 2007 (aprilie) a fost finalizat programul de modernizare și extindere a Complexului Internațional\*\*\*\* (hotel, bază de tratament și wellness, restaurant, bar, două săli de conferință, două bazine interioare, trei piscine în exterior), program demarat în luna noiembrie 2005. Hotelul Internațional\*\*\*\* este primul hotel din România care a primit sigla EUROPESPA-med, care atestă îndeplinirea standardelor Asociației Europene a Stațiunilor Balneare (ESPA) referitoare la infrastructura generală a terapilor, igienei și securității turiștilor.

## **1.5. SINTEZA REALIZĂRII OBIECTIVELOR STRATEGICE**

Raportându-se la obiectivele și prioritățile asumate, Consiliul de Administrație a stabilit mijloacele și tehnicile de a le realiza, după cum urmează:

- S.C. Turism Felix S.A. se află în plin proces de reorganizare pe zone de clasificare, ca urmare a modernizării complexelor turistice existente, a capacităților de agrement (ștranduri) și a perspectivelor de realizare a unui complex de 5 stele. Valoarea totală a investițiilor realizate în anul 2007 a fost de 22.184.513,33 lei.
- pentru creșterea gradului de ocupare în extrasezon și sezonul intermediar s-a intensificat procesul de dezvoltare a produselor turistice noi: turismul de

- conferință (de afaceri), în principal în hotelurile de patru și trei stele și oferta specială proprie în hotelurile de două stele.
- cota de piață a S.C. Turism Felix S.A. în activitatea turistică balneară din România plasează societatea pe poziția de lider în cadrul turismului internațional pentru sănătate și pe un loc fruntaș în cadrul turismului intern. Societatea își propune consolidarea poziției de lider având în vedere creșterea și înăsprirea concurenței pe piața turistică. Astfel, în anul 2007, deținea o cotă de 8,4% pe piața turismului balnear din România, raportat la număr turiști. În ceea ce privește înoptările (zilele-turist), societatea deținea în anul 2007 o cotă de 8,1% pe piața turismului balnear autohton. Cotele de piață sunt calculate pe baza datelor statistice furnizate de Institutul Național de Statistică.
  - în anul 2007 S.C. Turism Felix S.A. a obținut locul III pe județ la categoria „Întreprinderi mari” în Topul Național al Firmelor Private, alcătuit de Consiliul Național al Întreprinderilor Private Mici și Mijlocii din România pe baza profitului obținut în anul 2006, precum și o mențiune pe domeniul Hoteluri (întreprinderi mari, la nivel național).
  - profitul brut realizat în anul 2007 este de 8.206.177 milioane lei, depășind cu 10,89% profitul brut estimat în Bugetul de venituri și cheltuieli. Precizăm că această depășire trebuie privită în contextul în care în ultimii ani societatea a înregistrat creșteri spectaculoase ale profitului brut, respectiv de șapte ori în trei ani, în condițiile în care capacități importante au fost scoase din circuitul turistic în vederea modernizării (Complexul Internațional, Complexul Lotus).

## CAP. 2. REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

### 2.1. PRINCIPALII INDICATORI AI ACTIVITĂȚII TURISTICE

În anul 2007, Consiliul de Administrație a continuat programul de eficientizare a întregii activități desfășurate de societate. În acest sens s-a urmărit aplicarea în continuare a strategiei de marketing stabilită la nivelul întregii societăți.

În conformitate cu datele Institutului Național de Statistică, cu un număr de 62.569 turiști cazați în întreg anul 2007, S.C. Turism Felix S.A. deține o cotă de 8,4% pe piața turismului balnear din România, raportat la numărul de turiști. În ceea ce privește înoptările (zilele-turist), S.C. Turism Felix S.A. deținea în anul 2007 o cotă de 8,1% pe piața turismului balnear din România. Dacă la nivelul turismului românesc indicele mediu de utilizare a capacității în funcțiune (gradul de ocupare) a înregistrat în anul 2007 valoarea de 36,0%, în cazul S.C. Turism Felix S.A. acest indice este de 55,7%, fiind deci cu aproape 20 puncte procentuale peste media pieței.

Aceste cifre plasează S.C. Turism Felix S.A. pe poziția de lider în cadrul turismului internațional pentru sănătate și pe un loc fruntaș în cazul turismului intern.

În analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activității turistice pentru anul 2007, primul indicator analizat este gradul de ocupare al locurilor în funcțiune (indicele mediu de utilizare a capacității în funcțiune), care la nivelul anului 2007 s-a cifrat la 55,7%, fiind cu 2,4 puncte procentuale superior celui din anul 2006.

Cât privește totalul zilelor-turist realizate, anul 2007 a înregistrat cifre situate la nivelul mediei ultimilor zece ani; astfel, zilele-turist totale realizate în 2007 au atins cifra de 441.295, în timp ce zilele-turist realizate de cetățenii români s-au cifrat la 389.064 și cele realizate de străini la cel mai mare nivel după anul 2001, anume 52.231.

Ca structură, s-au înregistrat creșteri importante la următoarele categorii de zile-turist:

- valorificări în turism extern organizat, realizate prin Agenția de Turism Felix, materializate în creșterea puternică (+63,2%) a numărului de zile-turist străini, până la cel mai înalt nivel din ultimii 6 ani. Cel mai mare aport la această creștere îl are derularea contractului direct cu tour-operatorul german specializat în tratamente balneare EUROMED, numai prin intermediul acestuia realizându-se un număr de 18.424 zile-turist, ceea ce reprezintă cca 58% din totalul zilelor-turist străini realizate în anul 2006;
- turiști români veniți prin agenții (+19%, reprezentând +14.737 zile-turist);
- beneficiari ai biletelor emise de CNPAS pentru odihnă (+106,7%, 3.541 zile);
- turiști români care au optat pentru ofertele speciale proprii (+16,1%, adică 1.757 zile-turist).

Astfel, prin politica societății de reducere a dependenței față de clienții veniți prin CNPAS, înlocuind această categorie cu alte segmente de piață, în principal din segmentul de turism organizat, s-a reușit să fie compensate aproape în totalitate nerealizările de pe relația CNPAS. Diminuarea cu 6,5% a zilelor-turist români comparativ cu anul 2006, care are drept cauză principală reducerea subvențiilor acordate de Guvern pentru categoriile protejate social (bilete emise de CNPAS pentru tratament) și care s-a concretizat în diminuarea numărului de serii și de bilete contractate pe serie, a generat astfel o scădere cu 9,1% (- 20.144 zile) a zilelor-turist realizate de categoria bilete de tratament pe total an, scădere vizibilă mai ales în primul semestru din 2007.

## 2.2. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII ȘI REPARAȚII

În anul 2007 a fost realizat un volum de investiții de 22.184.513,33 lei.

Principalul obiectiv investițional a fost finalizarea lucrărilor la Complexul Internațional, pentru care s-au executat și decontat în anul 2007 lucrări în valoare de cca. 12,4 milioane lei. Complexul Internațional, în urma investiției, deține cea mai modernă bază de tratament și wellness din țară, dispune de 340 de locuri de cazare, restaurant, bar, săli de conferință și trei piscine exterioare.

În anul 2007 au fost realizate lucrări de modernizare la Complexul Apollo, în valoare de 2,74 milioane lei constând în modernizarea bazinului acoperit, precum și a spațiilor de la parter, executarea instalației de climatizare.

În cadrul Complexului Poiana s-a executat hidro-izolația acestuia, precum și două copertine, lucrările fiind în sumă de 58,2 mii lei. În cadrul Complexului Nufărul s-a finalizat instalația de climatizare în valoare de 108,7 mii lei. De asemenea, s-a realizat instalația de climatizare din Complexul Termal, în valoare de 1,99 milioane lei.

În vederea încadrării în totalitate în prevederile legislației sanitare și sanitar-veterinare pentru bucătăriile de la complexe Unirea, Poienița și Someș a fost înlocuită tâmplăria exterioară, în valoare de circa 65,7 mii lei. Prin această investiție s-a realizat și reabilitarea din punct de vedere termic pentru aceste spații.

Tot în anul 2007 au continuat lucrările la Policlinica Felix, corp D și s-au contractat cu ICEMED lucrările de modernizare a bazei de tratament corp A, în valoare de 2,01 milioane lei. Au început lucrările de modernizare ale Complexului Lotus la nivel de 4\* și demolarea hotelului Felix. S-a contractat proiectarea și execuția modernizării strandului Felix.

În același timp, în cadrul centrelor de profit a fost realizat un volum de reparații de 28.761,49 lei și 195.002,71 lei lucrări de întreținere.

## 2.3. ACTIVITATEA FINANCIAR-CONTABILĂ

### 2.3.1. Execuția Bugetului de venituri și cheltuieli

Veniturile totale realizate în anul 2007 depășesc cu 9,90% veniturile totale bugetate, înregistrând o creștere de 18,93% față de veniturile realizate în anul 2006. Veniturile din cazare și alimentație publică dețin ponderea principală în veniturile din exploatare.

Evoluția veniturilor din exploatare, precum și ponderea fiecărei activități în veniturile totale de exploatare se prezintă astfel:

Lei									
Nr. Crt	Indicatori	Realiz 2004	Pond. (%)	Realiz 2005	Pond. (%)	Realiz 2006	Pond. (%)	Realiz 2007	Pond. (%)
1	<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>32.617.765</b>	<b>100%</b>	<b>36.012.992</b>	<b>100%</b>	<b>39.668.055</b>	<b>100%</b>	<b>44.880.367</b>	<b>100%</b>
2	Venituri din cazare	11.893.858	36%	12.891.474	36%	13.196.430	33%	15.117.840	34%
3	Venituri din alimentație publică	11.753.439	36%	12.933.939	36%	14.681.947	37%	16.022.355	36%
4	Venituri din tratament	3.836.921	12%	4.546.630	13%	4.597.625	12%	6.142.281	14%
5	Venituri din agrement	1.587.316	5%	2.024.366	6%	2.523.432	6%	3.306.313	7%
6	Alte venituri din exploatare*	3.546.232	11%	3.616.583	10%	4.668.620	12%	4.291.578	9%

Față de realizările ultimilor ani și prevederile Bugetului de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2007, realizările pentru 2007 se prezintă în tabelul următor.

Nr Crt.	Indicatori	U.M.	2004	2005	2006	2007		%			
						Prevederi BVC	Realizari	Fata de BVC 2007	Fata de realizari 2006	Fata de realizari 2005	Fata de realizari 2004
1	<b>Venituri totale* din care:</b>	lei	33.098.762	36.335.334	40.292.789	43.602.442	47.920.642	9,90%	18,93%	31,88%	44,78%
2	Venituri din exploatare	lei	32.617.765	36.012.991	39.668.055	43.212.442	44.880.367	3,86%	13,14%	24,62%	37,59%
3	Venituri financiare	lei	480.997	322.342	624.734	390.000	3.040.275	679,56%	386,65%	843,18%	532,08%
4	<b>Cheltuieli totale* din care</b>	lei	30.047.994	29.245.217	32.927.318	36.202.442	39.714.465	9,70%	20,61%	35,80%	32,17%
5	Cheltuieli din exploatare	lei	29.834.651	29.121.773	32.829.833	36.152.442	39.649.231	9,67%	20,77%	36,15%	32,90%
6	Cheltuieli financiare	lei	213.343	123.443	97.485	50.000	65.234	30,47%	-33,08%	-47,15%	-69,42%
7	<b>Cifra de afaceri</b>	lei	32.093.709	35.374.369	37.494.458	41.720.442	43.341.563	3,89%	15,59%	22,52%	35,05%
8	<b>Profit brut</b>	lei	3.050.768	7.090.117	7.365.472	7.400.000	8.206.177	10,89%	11,41%	15,74%	168,99%
9	<b>Numărul mediu de salariați</b>	Np med	942	876	794	840	845	0,60%	6,42%	-3,54%	-10,30%
10	Productivitatea muncii	lei/ Np med	35.137	41.479	50.747	51.907	56.711	9,26%	11,75%	36,72%	61,40%
11	Salarii brute	lei	7.021.405	7.376.255	8.512.460	9.200.000	9.883.645	7,43%	16,11%	33,99%	40,76%
12	Salariul mediu	lei	621	702	893	913	975	6,79%	9,18%	38,89%	57,00%

\* Diferența dintre indicatorii din execuția BVC și „Contul de profit și pierdere” provine din modul diferit de tratare a provizioanelor.

Deși Complexul Internațional a fost scos din funcțiune în primul trimestru al perioadei de raportare, iar Complexul Lotus pe toată perioada de raportare, veniturile totale în 2007 au crescut cu 18,93% față de 2006. În aceste condiții, profitul brut înregistrează o creștere de 10,89% față de profitul brut estimat, pe seama creșterii veniturilor totale cu 9,90% față de veniturile estimate.

### 2.3.2. Bilanțul contabil la 31.12.2007

Situațiile financiare ale societății se întocmesc conform Ordinului 1752/2005 și sunt conforme cu Reglementările Contabile Armonizate cu Directiva IV a Uniunii Europene.

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2007, reevaluate conform Raportului de reevaluare a imobilizărilor corporale (clădiri + terenuri) aflate în patrimoniu la 31.12.2006 se prezintă astfel:

lei

IMOBILIZĂRI CORPORALE	Valoare brută			
	sold la 01.01.2007	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2007
Terenuri	80.143.455	0	0	80.143.455
Construcții	35.342.780	29.928.265	46.702	65.224.344
Instalații tehnice și mașini	10.182.004	10.750.475	45.144	20.887.334
Alte instalații, utilaje și mobilier	903,399	2.417.022	826	3.319.595
<b>Total imobilizări</b>	<b>126.571.638</b>	<b>43.095.762</b>	<b>92.672</b>	<b>169.574.728</b>
Avansuri și imobilizări corporale în curs	32.833.548	18.072.864	40.250.579	10.655.833
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>159.405.186</b>	<b>61.168.626</b>	<b>40.343.251</b>	<b>180.230.561</b>

IMOBILIZĂRI CORPORALE	Deprecieri (amortizări și provizioane)			
	sold la 01.01.2007	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2007
Terenuri	0	0	0	0
Construcții	423.458	2.187.013	46.702	2.563.768
Instalații tehnice și mașini	6.464.848	1.478.683	45.144	7.898.387
Alte instalații, utilaje și mobilier	348.579	194.436	826	542.191
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>7.236.885</b>	<b>3.860.132</b>	<b>92.672</b>	<b>11.004.346</b>

Din analiza elementelor de bilanț se constată o reducere a activelor circulante față de anul precedent datorită reducerii stocurilor de materiale și obiecte de inventar odată cu dotarea Complexului Internațional și a altor centre de profit. Ca urmare a măsurilor luate pentru recuperarea creanțelor, acestea s-au redus cu peste 38%, din care „clienții” cu peste 20%, diferența reprezentând rambursarea TVA-ului. Disponibilitățile în cont s-au diminuat ca urmare a achitării facturilor scadente către furnizorii de investiții și plăți altor datorii curente.

Realizarea și depășirea profitului propus pentru anul 2007 a condus la creșterea capitalurilor proprii și implicit contribuie la asigurarea surselor de finanțare a programului de dezvoltare a societății, în condiții de siguranță și stabilitate.

În anul 2007, pe principiul prudenței, s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 979.872 lei.

Inventarierea anuală s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului, rezultatele fiind valorificate 100%.

### 2.3.3. Asigurarea resurselor financiare, onorarea obligațiilor de plată

În cursul anului 2007 S.C. Turism Felix S.A. și-a desfășurat activitatea financiară și de investiții prin utilizarea, în principal, a surselor proprii de finanțare.

La finele anului 2007 capacitatea de autofinanțare este de 11.865.582 lei, cu 2.043.588 lei mai mare decât în anul 2006.

Rata immobilizărilor corporale este de 93,31%, comparativ cu anul 2006 aceasta crescând datorită punerii în funcțiune a noilor investiții, modernizări, valoarea ei fiind normală având în vedere specificul activității.

Rata stabilității financiare este de 95,71%, ceea ce reflectă măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent față de total resurse, conferind un grad ridicat de siguranță și stabilitate în finanțare.

Necesarul de fond de rulment este negativ, respectiv de -4.075.207 lei, ceea ce înseamnă că resursele curente au acoperit integral activele curente.

Rata de lichiditate curentă este de 1,9 depășind nivelul asiguratoriu de 1,00.

Solvabilitatea patrimonială este de 28,63, depășind cu mult nivelul asiguratoriu.

Rotația datoriilor și creanțelor curente sunt decalate corespunzător între ele și înregistrează valori reduse, respectiv durata de încasare a clienților de 7 zile și durata de plată a furnizorilor de 36 zile.

În ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează debite restante, sumele datorate încadrându-se în scadențele prevăzute în contracte.

Societatea nu înregistrează la 31.12.2007 datorii restante față de bugetul consolidat.



## 2.4. SITUAȚIA LITIGIILOR

Dintr-un total de 45 de litigii aflate pe rol la începutul anului 2007, la finele acestuia se mai înregistrau 15, din care S.C. Turism Felix S.A. are calitatea de reclamantă în 11, iar în restul de 4 de pârâtă.

### CAP. 3. PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI NET

În baza situațiilor financiare încheiate pentru exercițiul financiar 2007 prezentăm situația centralizatoare a profitului net de repartizat:

Explicație	2006	2007	2007/2006
	- lei -	- lei -	%
Profit brut	7.365.472	8.206.177	111%
Impozit pe profit	1.032.499	1.228.102	119%
Profit net	6.332.973	6.978.075	110%
Rezerve legale	368.274	410.309	111%
Profit net distribuibil de A.G.A.	5.964.699	6.567.766	110%
Dividende	0	0	0%
Participare salariați la profit	0	0	0%
Profit nerepartizat	0	0	0%
Surse proprii de finanțare	5.964.699	6.567.766	110%

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca întreg profitul net de repartizat aferent exercițiului financiar 2007 în valoare de 6.567.766 lei să fie destinat surselor proprii de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

**În concluzie**, principalele realizări ale Consiliul de Administrație în anul 2007 sunt următoarele:

- optimizarea programului de informatizare generalizată a întregii societăți
- realizarea unui profit brut de 8.206.177 lei
- realizarea unui volum investițional de 22.184.513,33 lei și a unui program de reparații și întreținere de 223.764,20 lei
- punerea în funcțiune a Complexului Internațional.

**PREȘEDINTELE**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**DR. EC. MIHAI FERCALĂ**