



S.C. TURISM FELIX S.A.

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@rdslink.ro

Web: www.felixspa.com

RAPORTUL

CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

pentru exercițiul financiar 2008

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. Obiectul de activitate este prevăzut la art.5 din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI ȘI ALTE FACILITĂȚI DE CAZARE SIMILARE – cod CAEN 5510.

S.C. TURISM FELIX S.A. a fost înființată inițial 15.10.1990. pe structura fostului Complex de Hoteluri și Restaurante (CHR), funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată și Hotărârii de Guvern 1041/1990, cu durata de funcționare nelimitată.

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 2008 a fost realizată de către S.C. Leocont S.R.L. în baza contractului nr. 580/16.10.2007 .

În anul 2008 au fost reevaluate grupa de imobilizări „construcții” de către S.C. Rom-Serv-Prest S.R.L. Oradea, în baza contractului nr. 142/28.03.2008. Rezultatele

reevaluării au fost înregistrate în contabilitate și au fost luate în considerare la încheierea exercițiului financiar 2008.

1.2. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În cursul anului 2008 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. 148/31.03.2008, 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

În baza Legii 441/2006 și a Hotărârii A.G.A. , Consiliul de administrație a încheiat un Contract de mandat privind delegarea de atribuții cu Directorul general d-l ec. **Florian Serac**.

Societatea mai are un număr de 4 directori executivi , după cum urmează:

- ec. Ungur Rodica – Director Economic,
- ec. Hepeș Rodica Melania – Director Comercial,
- ing. Lazăr Florian – Director Tehnic,
- dr. Tărău Ion Mircea – Director Medical.

Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe, potrivit prevederilor Legii 31/1990 republicată și în conformitate cu prevederile Actului constitutiv, urmărind realizarea obiectivelor strategice aprobate de AGA privind dezvoltarea și modernizarea activității societății.

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.

Și în anul 2008, o preocupare constantă a Consiliului de Administrație a fost optimizarea procesului decizional la nivelul conducerii executive și îmbunătățirea comunicării în vederea aplicării măsurilor și hotărârilor Consiliului de Administrație cu operativitate și eficiență sporită în vederea maximizării rezultatelor obținute în activitatea desfășurată și minimizarea efectelor crizei economice.

Consiliul de Administrație a urmărit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2008 , execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2008, Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe de consiliu și au emis 12 Decizii care conțin 82 măsuri privind administrarea societății. Măsurile și deciziile luate au vizat toate activitățile desfășurate în societate, respectiv activitatea de cazare, alimentație publică și tratament, activitatea de producție și comercială, investițională și de reparații, resurse umane, activitatea economico-financiară și audit intern și control. Toate eforturile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive au fost orientate spre îndeplinirea misiunii societății de a asigura servicii de calitate, cu ajutorul unui personal calificat. De asemenea, obiectivul prioritar este dezvoltarea bazei

tehnico-materiale, reabilitarea și modernizarea celei existente, printr-un program coerent și consecvent de investiții, în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător.

Efortul previzional și de organizare al Consiliului de Administrație s-a concretizat în programe de dezvoltare viitoare a societății, programe de marketing, programe de informatizare, programe de promovare și recrutare a personalului și creștere a calității produsului turistic, sisteme de proceduri pentru principalele activități ale societății și reconsiderarea structurii organizatorice a acesteia.

1.3. CAPITALUL SOCIAL ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI; ACȚIUNI

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2008 este de 49.614.945,60 lei reprezentând 496.149.456 acțiuni la valoare nominală 0,1 lei/acțiune

Structura sintetică consolidată a acționariatului la data de 31.12.2008, comparativ cu cea din 23.11.2007 se prezintă astfel:

	Acționari	număr acțiuni	procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 23.11.2007, din care:		496.149.456	100,00000
1.	S.I.F TRANSILVANIA	312.272.500	62,94
2.	S.I.F OLTENIA	80.672.002	16,26
3.	Persoane juridice	69.817.366	14,07
4.	Persoane fizice	33.387.588	6,73
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2008, din care:		496.149.456	100,00000
1.	S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	63,20
2.	S.I.F OLTENIA	83.671.902	16,86
3.	Alte persoane juridice	65.134.966	13,13
4.	Persoane fizice	33.763.588	6,81

La sfârșitul anului 2008, administratorii, directorul general și echipa managerială dețineau împreună un număr de 7.301.424 acțiuni (1,47 % 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.

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-în renovare și extindere) cu o capacitate totală de 1.968 locuri de cazare, 1.985 locuri alimentație publică, 1.400 locuri de tratament balnear și alte facilități. În afară de aceste complexe societatea are în exploatare două ștranduri (Apollo și Felix), complexul de alimentație publică Poiana, care include Cafe-Bar Poiana cu 52

de locuri, Fast-Food Poiana cu 136 de locuri, Sală multifuncțională cu 300 de locuri. În total societatea dispune de 2.756 locuri de cazare, 3.492 locuri alimentație publică și 2.800 locuri în bazele de tratament (inclusiv Policlinica Felix).

Hotelul Internațional**** este primul hotel din România care primește sigla EUROPESPA-med, care atestă îndeplinirea standardelor Asociației Europene a Stațiunilor Balneare (ESPA) referitoare la infrastructura generală a terapiilor, igienei și securității turiștilor.

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 25 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.

1.5. SINTEZA REALIZĂRII OBIECTIVELOR STRATEGICE

Conform strategiei propuse la numirea sa, actualul Consiliu de Administrație a fixat următoarele obiective:

Obiective strategice

- cotarea societății la Bursa de Valori București
- schimbarea structurii clienților în sensul creșterii numărului de turiști în capacitățile de 3 și 4 stele
- atragerea și fidelizarea de noi clienți pentru capacitățile de 3 stele
- atragerea unui număr mai mare de turiști străini
- formarea segmentului de piață pentru 4 și 5 stele.

Obiective termen mediu

- formarea unui nou segment de piață pentru turismul balnear în capacitățile de 2 stele (înlocuirea turismului asistat CNPAS)
- creșterea ponderii turismului de afaceri
- creșterea ofertelor speciale în perioadele de extrasezon.

Obiective termen scurt

- informatizarea societății
- formarea unei echipe manageriale performante
- creșterea cifrei de afaceri și a profitului.

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 2008 a fost de 23.443.072 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 este de 8,3 (ca număr de turiști) , societatea fiind un jucător important pe această piață. Societatea își propune consolidarea acestei poziții având în vedere creșterea și înăsprirea concurenței pe piața turistică. În ceea ce privește înoptările (zilele-turist), societatea deține în anul 2008 o cotă de 8,3% pe piața turismului balnear autohton. Cotele de piață sunt calculate pe baza datelor statistice disponibile, furnizate de Institutul Național de Statistică.
- în anul 2008 S.C. Turism Felix S.A. a obținut Locul IV la domeniul Hoteluri în Topul Național al Firmelor Private alcătuit de Consiliul Național al Întreprinderilor Private Mici și Mijlocii din România pe baza profitului brut obținut în anul precedent, precum și Locul I pentru activitate hotelieră, în Topul Județean al Firmelor pe baza rezultatelor economice-financiare, top realizat de Camera de Comerț și Industrie Bihor.
- profitul brut realizat în anul 2008 este de 11.071.777 lei, depășind cu 47,62% 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 3,6 ori în ultimii 4 ani, în condițiile în care capacități importante au fost scoase din circuitul turistic în vederea modernizării (Complexul Internațional, Complexul Lotus, Policlinica Felix, Complex Felix, Ștrand Felix).

CAP. 2. REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

2.1. PRINCIPALII INDICATORI AI ACTIVITĂȚII TURISTICE

În anul 2008, 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 analiza rezultatelor principalilor indicatori ai activității turistice pentru anul 2008, primul indicator analizat este gradul de ocupare al locurilor (indicele mediu de utilizare a capacității în funcțiune), care la nivelul anului 2008 s-a cifrat la 55,8%, fiind aproximativ egal cu cel din anul 2007 (când a fost 55,7%). Acesta constanță a gradului de ocupare s-a înregistrat în condițiile în care la nivelul turismului național, în perioada ianuarie-noiembrie 2008 acesta a înregistrat o scădere cu 0,8 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului trecut. Aceste cifre plasează S.C. Turism Felix S.A. pe un loc fruntaș în cadrul turismului pentru sănătate.

Gradul de ocupare al locurilor indică modul și eficiența utilizării capacităților de cazare în funcțiune și în acest sens este de menționat că în 2008 capacitățile de cazare în funcțiune au fost mai reduse decât în 2007, din mai multe motive: Hotelul Felix și Complexul Poiana Vile au fost închise în vederea demolării respectiv schimbării destinației amplasamentelor; iar o parte din capacități au fost închise în perioadele de cerere redusă (în extrasezon, trimestrele I și IV). Aceste motive, împreună cu menținerea tendinței de creștere a duratei sejurului turiștilor, au permis pentru anul 2008 realizarea unui grad mediu de ocupare al locurilor în funcțiune la cel mai înalt nivel înregistrat după anul 1995.

Cât privește totalul zilelor-turist realizate, anul 2008 a înregistrat cifre situate la nivelul mediei ultimilor zece ani; astfel, zilele-turist totale realizate în 2008 au atins cifra de 434.428, în timp ce zilele-turist realizate de cetățenii români s-au cifrat la 406.341 și cele realizate de străini la 28.087.

Ca structură, în anul 2008 față de 2007 s-au înregistrat modificări la următoarele categorii de zile-turist:

- a crescut numărul de zile turist la turiștii români veniți prin agenții (+14,3%, reprezentând +13.148 zile-turist);
- a crescut numărul de zile turist la beneficiarii biletelor emise de CNPAS pentru odihnă (+95%, +6.514 zile-turist);
- a crescut numărul de zile turist la beneficiarii biletelor emise de CNPAS pentru tratament (+4,2%, +8.329 zile-turist);
- a scăzut numărul de zile turist la turiștii români care au optat pentru ofertele speciale proprii (-20,3%, adică -2.581 zile-turist), cifrele situându-se mai aproape de valorile din anul 2006;
- a scăzut numărul de zile turist străini (-46,2%, adică -24.144 zile-turist) datorată în principal scăderii în 2008 a valorificărilor din contractul cu tour-operatorul german specializat în tratamente balneare EUROMED

Creșterea zilelor-turist români cu 4,4% comparativ cu anul 2007 se datorează în principal creșterii numărului de zile turist la turiștii români veniți prin agenții și a subvențiilor acordate de Guvern pentru categoriile protejate social (bilete emise de CNPAS pentru odihnă și tratament) și care s-a concretizat în suplimentarea biletelor de tratament contractate pe serie începând cu seria XIV.

2.2. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII ȘI REPARAȚII

În anul 2008 a fost realizat un volum de investiții de 23.443.072 lei, concretizat în următoarele lucrări :

Lucrare	Valoare (lei)
Complex Internațional (lucrări de modernizare)	190.904
Complex Apollo (lucrări de modernizare)	812.806
Ștrand Felix (lucrări de modernizare)	7.178.914
Complex agrement Ștrand Felix(lucrări de modernizare)	570.820
Complex Poiana (lucrări de modernizare)	27.250
Complex Termal (lucrări de modernizare)	933.282
Complex Lotus (lucrări de modernizare)	5.125.538
Complex Lotus rețele termice (lucrări de modernizare)	801.141
Complex Poienița (lucrări de modernizare)	6.728
Complex Someș (lucrări de modernizare)	2.640
Policlinica - corp D+corp A (lucrări de modernizare)	1.930.557
Grup Gospodăresc Sânmartin (mijloace transp. auto)	246.765
Dotări +diverse (sistem informatic, aparatură medicală, etc.)	431.421
Proiectare	2.101
Complex Mureș (lucrări de modernizare)	408.242
Demolare Hotel Felix	783.603
Complex agrement Lotus –Felixarium	1.897.693
Pavilion 4- demolare	219.220
Izvor Balint (lucrări de modernizare)	59.032
Izvor 4003 (lucrări de modernizare)	58.173
Lacuri nuferi (lucrări de modernizare)	591.992
Grădina de vară Poiana (vila Gergely) (lucrări de modernizare)	360.785
Diverse instalații –rețele (lucrări de modernizare)	57.642
Foraje,puncte termice,pompe, schimbătoare de căldură	747.825

În anul 2008 au fost realizate lucrări de modernizare la Ștrandul Felix, în valoare de 7,18 milioane lei constând în modernizarea bazinelor la nivelul cerințelor europene, și recompartimentarea lor (2 bazine pentru copii, 3 bazine de relaxare cu apă termominerală, un bazin cu valuri), dotarea cu elemente de senzații și automatizarea în totalitate.

Au continuat lucrările de modernizare a Complexului Lotus la nivel de 4*, închis cu pereți cortină de sticlă , lucrări în valoare de 5,13 milioane lei. Tot în anul 2008 s-a demolat Hotelul Felix, iar pe amplasament s-au proiectat și s-au demarat lucrările pentru execuția unui complex de agrement (Felixarium) care va avea 14 bazine –(pentru copii , înot , relaxare , wellness și bazin surfing, etc.

lucrările executate în 2008 au fost în valoare de 1,90 milioane lei.

De asemenea, s-a realizat modernizarea braseriei de la etajul X din Complexul Termal, în valoare de 0,93 milioane lei.

S-au executat lucrări de modernizare la Izvor Balint și Izvor 4003, în valoare de 0,12 milioane lei.

Tot în anul 2008 au continuat lucrările la Policlinica Felix, lucrări de modernizare a bazei de tratament corp A –în valoare de 1,93 milioane lei.

S-au executat lucrări de modernizare în punctele termice, constând în înlocuirea pompelor și schimbătoarelor de căldură, lucrări în valoare de 0,75 milioane lei.

S-au executat lucrări de construcții montaj și amenajare a zonei lacurilor în care sunt plantate specii de nuferi provenite din Asia - Nelumbo nucifera, nufărul alb și lotusul care mai există doar în delta Nilului, lucrări în valoare de 0,59 milioane lei.

S-a modernizat fosta vilă Gergely și s-a transformat în Grădina de vară Poiana, lucrările fiind în valoare de 0,36 milioane lei.

S-au înlocuit 3 lifturi de persoane la Complex Mureș cu unele performante, în valoare de 0,41 milioane lei.

S-a demolat Pavilionul 4, lucrările fiind în valoare de 0,22 milioane lei.

În același timp, în cadrul centrelor de profit a fost realizat un volum de reparații de 357.339,74 lei și 629.854,30 lei lucrări de întreținere.

2.3. ACTIVITATEA FINANCIAR-CONTABILĂ

2.3.1. Execuția Bugetului de venituri și cheltuieli

Veniturile totale realizate în anul 2008 depășesc cu 13 % veniturile totale bugetate, înregistrând o creștere de 23 % față de veniturile realizate în anul 2007. Veniturile din cazare și alimentație publică dețin ponderea principală în veniturile din exploatare.

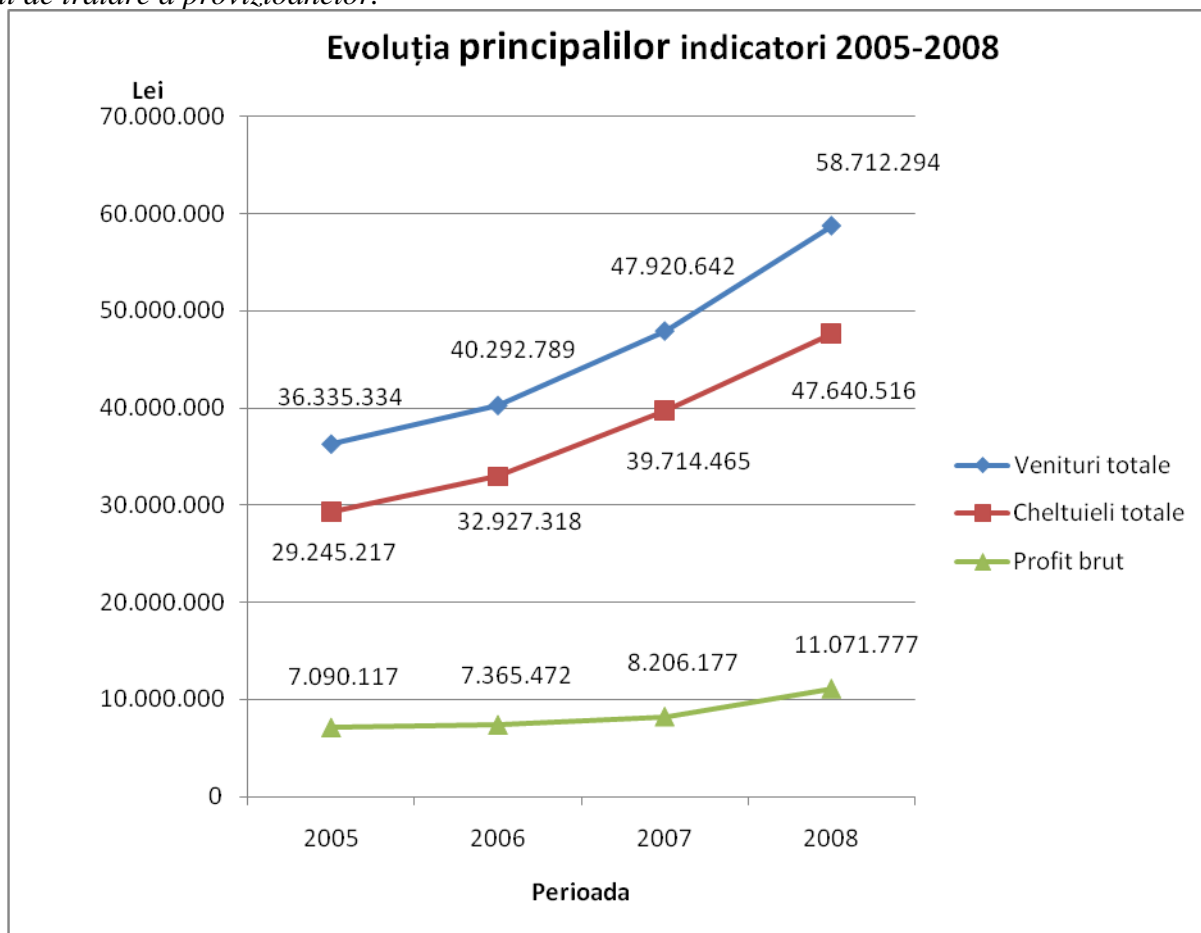
Evoluția veniturilor din exploatare, precum și ponderea fiecărei activități în veniturile totale de exploatare, se prezintă astfel:

Lei									
Nr. Crt	Indicatori	Realiz 2005	Pond. (%)	Realiz 2006	Pond. (%)	Realiz 2007	Pond. (%)	Realiz 2008	Pond. (%)
1	Venituri din exploatare, din care:	36.012.992	100%	39.668.055	100%	44.880.367	100%	58.058.790	100%
2	Venituri din cazare	12.891.474	36%	13.196.430	33%	15.117.840	34%	19.749.476	34%
3	Venituri din alimentație publică	12.933.939	36%	14.681.947	37%	16.022.355	36%	18.177.074	31%
4	Venituri din tratament	4.546.630	13%	4.597.625	12%	6.142.281	14%	6.394.781	11%
5	Venituri din agrement	2.024.366	6%	2.523.432	6%	3.306.313	7%	7.678.381	13%
6	Alte venituri din exploatare*	3.616.583	10%	4.668.620	12%	4.291.578	9%	6.059.078	10%

Față de realizările ultimilor ani și prevederile Bugetului de venituri și cheltuieli aprobat pentru anul 2008, realizările pentru 2008 se prezintă în tabelul următor:

Nr Crt.	Indicatori	U.M.	2005	2006	2007	2008		%			
						Prevederi BVC	Realizări	Fata de BVC 2008	Fata de realizări 2007	Fata de realizări 2006	Fata de realizări 2005
1	Venituri totale* din care:	lei	36.335.334	40.292.789	47.920.642	52.000.000	58.712.294	13%	23%	46%	62%
2	Venituri din exploatare	lei	36.012.991	39.668.055	44.880.367	50.880.000	58.058.790	14%	29%	46%	61%
3	Venituri financiare	lei	322	625	3.040.275	1.120.000	653.504	-42%	-79%	104505%	202636%
4	Cheltuieli totale* din care:	lei	29.245.217	32.927.318	39.714.465	44.500.000	47.640.516	7%	20%	45%	63%
5	Cheltuieli din exploatare	lei	29.121.773	32.829.833	39.649.231	43.650.000	46.029.104	5%	16%	40%	58%
6	Cheltuieli financiare	lei	123	97	65	850.000	1.611.412	90%	2470103%	1652885%	1305290%
7	Cifra de afaceri	lei	35.374.369	37.494.458	43.341.563	49.450.000	55.448.042	12%	28%	48%	57%
8	Profit brut	lei	7.090.117	7.365.472	8.206.177	7.500.000	11.071.777	48%	35%	50%	56%
9	Numărul mediu de salariați	Np med	876	794	845	844	844	0%	0%	6%	-4%
10	Productivitatea muncii	lei/ Np med	41	51	57	59	66	12%	16%	29%	58%
11	Salarii brute	lei	7.376.255	8.512.460	9.883.645	11.014.376	11.507.139	4%	16%	35%	56%
12	Salariul mediu	lei	702	893	975	1.088	1.136	4%	17%	27%	62%

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



În condițiile suplimentării numărului de bilete de tratament alocate de către C.N.P.A.S și a scoaterii din funcțiune a Hotelului Felix și a Complexului Lotus pe toată perioada de raportare, veniturile totale în 2008 au crescut cu 23% față de 2007. În aceste condiții, profitul brut înregistrează o creștere de 48% față de profitul brut estimat, pe seama creșterii veniturilor totale cu 13% față de veniturile estimate.

2.3.2. Bilanțul contabil la 31.12.2008

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

În tabelul de mai jos sunt prezentate în dinamică elementele de bilanț contabil la 31.12.2008 prin comparație cu elementele de bilanț contabil la 31.12.2007.

ACTIV	Variația pe interval
	2007- 2008
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	-30,52
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	6,04
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	1073,28
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	6,64
TOTAL STOCURI	-24,37
TOTAL CREANTE	113,39
TOTAL DISPONIBILITATI SI PLASAMENTE	-3,78
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	5,56
Conturi de regularizare si asimilate	-19,74
TOTAL ACTIV	6,56

PASIV	Variația pe interval
	2007- 2008
TOTAL CAPITALURI PROPRII	-2,64
Capital social	0,00
Rezerve	-6,04
Rezultatul exercițiului	38,35
Fonduri	0,00
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG	0,00
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	88,87
Conturi de regularizare si asimilate	-68,42
TOTAL PASIV	6,56

Valoarea mijloacelor fixe înregistrate în evidențele contabile la data de 31.12.2008, reevaluate conform Raportului de reevaluare a imobilizărilor corporale (clădiri) aflate în patrimoniu la 01.04.2008 se prezintă astfel:

Elemente de activ	Valoare bruta			
	sold la 01.01.2008	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2008
Alte imobilizări	257.293,18	3.965,91	0,00	261.259,09
Avansuri si imobilizări necorporale in curs	3.965,91	0,00	3.965,91	0,00
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	261.259,09	3.965,91	3.965,91	261.259,09
Terenuri	80.143.455,00	0,00	1.086.120,00	79.057.335,00
Construcții	65.224.343,99	7.426.404,48	12.154.793,13	60.495.955,34
Instalații tehnice si mașini	20.887.334,21	2.354.083,45	327.542,31	22.913.875,35
Alte instalații, utilaje si mobilier	3.319.595,02	147.969,12	66.696,65	3.400.867,49
Total mijloace fixe	169.574.728,22	9.928.457,05	13.635.152,09	165.868.033,18
Avansuri si imobilizări corporale in curs	10.655.833,54	23.513.594,23	8.413.398,58	25.756.029,19
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	180.230.561,76	33.442.051,28	22.048.550,67	191.624.062,37
Imobilizări financiare-titluri de participare	100.600,00	6.645.700,00	5.565.985,00	1.180.315,00
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	100.600,00	6.645.700,00	5.565.985,00	1.180.315,00
TOTAL IMOBILIZARI	180.592.420,85	40.091.717,19	27.618.501,58	193.065.636,46

Elemente de activ	Deprecieri (amortizări si provizioane)			
	sold la 01.01.2008	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2008
Alte imobilizări	108.161,58	46.732,80	0,00	154.894,38
Avansuri si imobilizări necorporale in curs	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	108.161,58	46.732,80	0,00	154.894,38
Terenuri	0,00	0,00	0,00	0,00
Construcții	2.563.768,64	2.316.111,55	3.169.092,37	1.710.787,82
Instalații tehnice si mașini	7.898.387,90	2.149.310,61	319.977,85	9.727.720,66
Alte instalații, utilaje si mobilier	542.190,17	261.600,57	64.493,05	739.297,69
Total mijloace fixe	11.004.346,71	4.727.022,73	3.553.563,27	12.177.806,17
Avansuri si imobilizări corporale in curs	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	11.004.346,71	4.727.022,73	3.553.563,27	12.177.806,17
Imobilizări financiare-titluri de participare				0,00
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE				0,00
TOTAL IMOBILIZARI	11.112.508,29	4.773.755,53	3.553.563,27	12.332.700,55

Imobilizările financiare au fost evidențiate la data bilanțului la valoarea de piață, diferența de valoare justă fiind reflectată în conturile de capitaluri.

Structura activelor circulante prezintă următoarea evoluție:

ACTIVE CIRCULANTE	2005	2006	2007	2008
stocuri	4%	7%	8%	6%
creanțe	7%	9%	11%	19%
disponibilități	89%	84%	81%	75%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	100%	100%	100%	100%

Din analiza elementelor de bilanț se constată o creștere a activelor circulante față de anul precedent pe fondul reducerii stocurilor de materiale și obiecte de inventar, ca urmare a creșterii creanțelor cu 113%. Creanțele au crescut comparativ cu anul 2007 datorită sumelor de recuperat de la buget (TVA și impozit profit), dar și datorită creanțelor-clienți neîncasate, dar care nu au depășit termenul de scadență. Disponibilitățile în cont au crescut comparativ cu anul 2007 datorită accesării creditelor necesare susținerii programului de investiții pentru primul semestru dar și datorită creșterii numerarului net provenit din activitatea de exploatare. Ca urmare a evoluției nefavorabile a pieței de capital, titlurile de plasament pe termen scurt a căror scadență a depășit un an de la data achiziției au fost reclasificate în imobilizări financiare.

Realizarea și depășirea profitului propus pentru anul 2008, 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 2008, pe principiul prudenței, s-au constituit provizioane pentru ajustarea investițiilor financiare pe termen scurt în sumă de 39.978 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 2008 S.C. Turism Felix S.A. și-a desfășurat activitatea financiară și de investiții prin utilizarea surselor proprii de finanțare dar și prin contractarea unui credit pe termen lung în valoare de 12.000.000 lei și a unui credit pe termen scurt în valoare de 8.000.000 lei, rambursat aproape integral până la sfârșitul anului.

La finele anului 2008 capacitatea de autofinanțare este de 14.405.743 lei, cu 2.540.161 lei mai mare decât în anul 2007.

Rata imobilizărilor corporale este de 93,47%, comparativ cu anul 2007 aceasta a crescut datorită punerii în funcțiune a noilor investiții, modernizări, valoarea ei fiind normală având în vedere specificul activității.

Rata stabilității financiare este de 93,74%, 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 -8.510.866 lei, ceea ce înseamnă că resursele curente au acoperit integral activele curente.

Rata de lichiditate curentă este de 1,08 depășind nivelul asiguratoriu de 1,00.
Solvabilitatea patrimonială este de 8,18, 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 10 zile și durata de plată a furnizorilor de 57 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 31.12.2008 datorii restante față de bugetul consolidat.

2.4. În domeniul activității resurselor umane

La finele anului 2008, comparativ cu anul 2007, structura salariaților pe tipuri de activitate, este următoarea:

Nr. crt.	Categoriile de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal	
		2007	2008	2007	2008
1.	Total personal din complexe hoteliere și de agrement, din care:	684	662	78,08	77,07
	- structuri cazare	207	205	23,63	23,87
	- alimentație publică	311	299	35,50	34,81
	- agrement	25	28	2,85	3,26
	- baze de tratament	141	130	16,10	15,13
2.	Personal întreținere, reparații, transport, auxiliar, producție	113	127	12,90	14,78
3.	Personal TESA	79	70	9,02	8,15
4.	Total personal	876	859	100,00	100,00

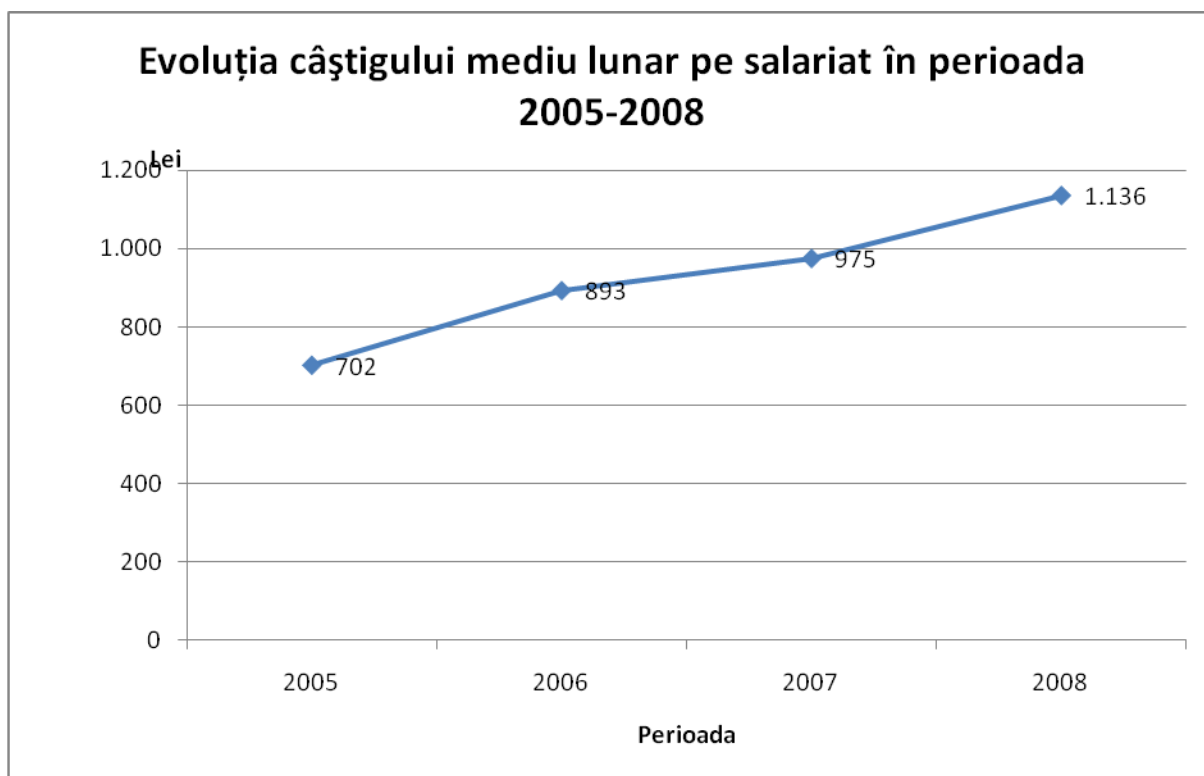
Din datele prezentate rezultă o scădere a numărului de salariați în anul 2008 față de anul 2007 cu 1,94 %. La nivelul complexelor hoteliere și agrement, situația este următoarea :

- structuri cazare → numărul de salariați a scăzut cu 0,97 %
- alimentație publică → numărul de salariați a scăzut cu 3,86 %
- baze de tratament → numărul de salariați a scăzut cu 7,80 %

Având în vedere Planul privind formarea și perfecționarea personalului, aprobat de către Consiliul de Administrație, s-au calificat, perfecționat sau și-au completat studiile un număr de 34 salariați după cum urmează :

- Au prezentat certificate de calificare :
 - 6 salariați – cursuri de formare profesională, perfecționare pentru meseria de director restaurant
 - 2 salariați – cursuri de calificare pentru tehnician în turism, hotel și alimentație

- 1 salariat pentru meseria de ospătar
- 7 salariați pentru meseria de bucătar
- 5 salariați pentru meseria de liftier
- 1 salariat pentru meseria de tehnician maseur
- 2 salariați pentru meseria de agent pază
- 3 salariați pentru meseria de instrumentist
- Au urmat cursuri intensive de specialitate un număr de 2 salariați.
 - maestru în artă culinară
 - auditor în sistemul de management al calității ISO 9001 : 2000, ISO 19011 : 2002
- Și-au completat studiile :
 - studii superioare, un număr de 4 salariați
 - studii postliceale, un salariat
- La nivelul restaurantelor, pe tot parcursul anului, se efectuează cursuri de perfecționare profesională, atât în spațiul de servire cât și în spațiul de producție, având ca scop standardizarea serviciilor în restaurante, asigurarea calității serviciilor, respectiv cunoașterea și aplicarea unor tehnici de servire eficiente și munca în echipă, gestionarea eficientă a timpului de lucru.
 - Personalul medical, respectiv medici și kinetoterapeuți, a participat la simpozioane și congrese naționale și internaționale: „Congresul Național de Balneofizioterapie – Poiana Brașov”, „Congresul Național de Reumatologie” - București, „Congresul Internațional de Osteoporoză – Lyon”, „Congresul Balcanic de Osteoporoză Istanbul”. Un număr de 30 salariați asistenți medicali, au participat la curs pentru medicină de urgență.



2.5. SISTEMUL INFORMATIC

În cursul anului 2008 sistemul informatic a fost optimizat pe următoarele coordonate:

- la nivelul infrastructurii au fost puse în funcțiune rețele pentru acces la internet în recepțiile hotelurilor Termal și Nufărul, fizic separate de intranetul societății; la nivelul serverelor au fost aplicate proceduri de upgrade și reconfigurare
- la nivelul aplicațiilor a fost continuat procesul de optimizare a sistemului financiar– contabil, a procedurilor de preluare și validare a datelor din sursele primare (recepții hoteliere, gestiuni de alimentație publică) ; au fost implementate proiecte noi de culegere și analiză a datelor la direcția medicală, direcția tehnică, direcția comercială integrate în sistemul informatic; a fost optimizat în continuare și modulul de contabilitate de gestiune
- activitatea de întreținere și asistență tehnică a constat în susținerea activităților desfășurate în centrele de profit în timp real

2.6. SITUAȚIA LITIGIILOR

În cursul anului 2008 societatea a fost antrenată într-un număr de 17 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată .

Cu privire la stadiul litigiilor legate de terenurile societății sunt pe rolul instanțelor de judecată acțiunile societății privind anularea hotărârilor Consiliului Local al comunei Sânmartin privind vânzarea suprafeței de 220 m.p. teren către SC Corneliani SRL, respectiv concesionarea suprafeței de 99 m.p. de teren către SC La Fănică SRL, din nr. cadastral 438, proprietatea societății. În cadrul acestor procese s-a invocat excepția de ilegalitate a hotărârilor Consiliului Local Sânmartin privind trecerea din proprietatea statului în proprietatea comunei a acestor terenuri, ilegal , cu depășirea competenței materiale ; excepția a fost acceptată și s-a dispus de către instanța de judecată depunerea la dosar de către autoritățile publice locale Sânmartin a tuturor actelor administrative (hotărâri ale Consiliului Local) și contractelor subsecvente acestora. Litigiile sunt încă pe rolul instanțelor de judecata.

De asemenea este pe rolul instanțelor de judecată , litigiul privind acțiunea S.C.TURISM FELIX S.A contra S.C. VOLUM PROIECT SRL Timișoara. Am făcut obiecțiuni la raportul de expertiză solicitat de către S.C. VOLUM PROIECT SRL , în prezent urmare solicitării noastre se desfășoară o contraexpertiză .

S-a câștigat procesul privind recuperarea de la Tor Gavril și Țigan Florica a sumei de 10.809,05 lei, reprezentând penalități achitate de societate către AVAS, ca urmare a neachitării dividendelor în termenul stabilit de AGA, dosarul aflându-se la executorul judecătoresc în curs de executare silită. Pârâții au făcut contestație la executare , aceasta fiind respinsă de către instanța de judecată.

S-a recodificat obiectul de activitate a societății conform CAEN Rev2.

S-a înregistrat la Registrul Comerțului Bihor dizolvarea conform art.235 din Legea nr.31/1990 a S.C. Centrul de Sănătate Felix SRL .

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

În baza situațiilor financiare încheiate pentru exercițiul financiar 2008 prezentăm situația centralizatoare a profitului net de repartizat:

Explicație	2007	2008	2008/2007
	- lei -	- lei -	%
Profit brut	8.206.177	11.071.777	34,92
Impozit pe profit	1.228.102	1.431.828	16,59
Profit net	6.978.075	9.639.949	38,15
Rezerve legale	410.309	553.589	34,92
Profit net distribuibil de A.G.A.	6.567.766	9.086.360	38,35
Dividende	0	0	
Participare salariați la profit	0	0	
Profit nerepartizat	0	0	
Surse proprii de finanțare	6.567.766	9.086.360	38,35

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca întreg profitul net de repartizat aferent exercițiului financiar 2008 în valoare de 9.086.360 lei să fie destinat surselor proprii de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

În concluzie, principalele realizări ale Consiliul de Administrație în anul 2008 sunt următoarele:

- optimizarea programului de informatizare generalizată a întregii societăți
- realizarea unui profit brut de 11.071.777 lei
- realizarea unui volum investițional de 23.443.072 lei și a unui program de reparații și întreținere de 987.194 lei
- punerea în funcțiune a Ștrandului Felix , a Grădinii de vară Poiana și a zonei de agrement Lacuri cu nuferi

**PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

DR. EC. MIHAI FERCALĂ