

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31.12.2009 ALE GRUPULUI S.C. TURISM FELIX S.A.

NOTA 1. PREZENTARE GENERALĂ

Entitatea care raportează

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate de SC TURISM FELIX SA, cu sediul în Băile Felix, com. Sânmartin, județul Bihor.

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 „TUFE”. Evidența acționarilor a fost ținută în anul 2009 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). În timpul exercițiului financiar 2009 nu au fost evenimente de natura fuziunii sau reorganizării societății comerciale.

S.C. Turism Felix S.A. deține controlul asupra S.C. Turism Lotus Felix S.A. aceasta fiind cuprinsa in consolidare.

S.C. Turism Felix S.A. cu sediul în Băile Felix, Comuna Sânmartin, jud. Bihor este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/1497/25.11.2009, cod unic de înregistrare nr. RO 26261034.

Funcționează ca o societate pe acțiuni de tip închis conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare. Societatea nu este cotate la o piață de valori mobiliare reglementată. Obiectul de activitate este prevăzut la art.6 din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI ȘI ALTE FACILITĂȚI DE CAZARE SIMILARE – cod CAEN 5510.

Descrierea activității

Obiectul de activitate al S.C. Turism Felix S.A. este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI SI ALTE FACILITATI DE CAZARE SIMILARE– cod CAEN 5510, constând în tratament balnear, cazare, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesionare a dreptului de exploatare a apelor termale pe o perioadă de 20 de ani, cu posibilitatea de prelungire pe perioade succesive de 5 ani. Perimetrul de exploatare a resurselor și rezervelor de apă termominerală cuprinde întreaga zonă Felix și Băile 1 Mai. S.C. Turism Felix S.A. este sigurul responsabil cu activitățile de exploatare a rezervelor de apă termominerală, putând cesiona dreptul de exploatare altor entități pe baza contractelor de livrare încheiate cu acestea, atâta timp cât activitățile acestora nu influențează activitățile proprii de exploatare.

Servicii

În desfășurarea activității sale de bază, turismul balnear, S.C. Turism Felix S.A. oferă pachete de servicii, formate în general din tratament balnear, cazare și masă. Pachetele de servicii oferite sunt diferite, funcție de specificul publicului-țintă căruia i se adresează .

Tratamentul de bază rămâne cel balnear clasic, balneofizic și de recuperare medicală, dar în același timp programele de profilaxie și wellness/agrement au o pondere tot mai mare. Pentru asigurarea serviciilor medicale, S.C. Turism Felix S.A. dispune de cinci baze de tratament (Internațional, Termal, Poienița, Mureș și Unirea), Baza de Tratament Internațional a fost modernizată în perioada noiembrie 2005 – martie 2007.

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/problemele de sănătate ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizic și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi. Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, inhalatiile cu aerosoli, termoterapia,

aromoterapia, masoterapia, conform recomandării medicului. Similar, în cadrul pachetelor de profilaxie și wellness este inclusă minimum o consultație medicală, iar procedurile cum ar fi hidro- și kinetoterapia se derulează sub supraveghere medicală.

În completarea pachetului de servicii medicale există cabinetele de investigații clinice (Laborator, ecografie, radiografie).

La granița dintre serviciile medicale și cele de agrement se situează **serviciile din centrele de wellness** din complexe turistice Internațional, Termal și Apollo, unde se pot efectua băi aromatice de relaxare, jacuzzi, masaj, saună, solar și care dispun și de săli de fitness/de forță. Centrul de wellness Internațional are în plus un bazin interior cu apă termală, dotat cu paturi de apă și mai multe instalații de hidromasaj.

Serviciile de cazare sunt asigurate în cele 7 structuri hoteliere, în camere single, duble, triple sau apartamente – total cca. 2.376 de locuri.

Serviciile de masă sunt oferite în șapte restaurante categoria I (Termal, Nufărul, Internațional, Poienița, Mureș, Someș, Unirea), fiecare dispunând de 1-3 saloane și de terase amenajate în acest scop. La acestea se adaugă complexul de alimentație Poiana, astfel încât în total sunt disponibile circa 2.892 de locuri pentru servirea mesei.

Tot în sectorul de alimentație publică trebuie amintite barurile de zi din cadrul complexelor hoteliere, Cafe-bar și Fast-food Poiana, cofetăriile, gelateria, precum și spațiile cu destinația de bufet și bufet-restaurant din Complexul Apollo.

Între **serviciile de agrement**, cele mai solicitate, pe tot parcursul anului, sunt serviciile oferite de Complex Apollo, cu piscinele cu apă termală acoperite sau în aer liber, spații pentru jocuri și centrul de wellness. În intervalul mai-septembrie, acestora li se adaugă serviciile din cadrul Ștrandului Felix – piscine cu apă termală și pentru înot (cu apă rece), piscină pentru copii, mini aqua-parc (tobogan acvatic cu cinci piste), terenuri de Beach volley și de mini-fotbal, șamd.

Alte servicii turistice oferite sunt:

- valorificarea, pe bază de comision, a serviciilor turistice proprii, prin S.C. Transilvania Travel S.A., care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.
- transportul cu mijloacele auto proprii – transferuri la/de la aerogări, gări, autogări, excursii;
- închirierea de săli pentru organizarea de conferințe ș.a. evenimente similare, punerea la dispoziție a echipamentelor necesare
- pachetele de servicii turistice ocazionate de marcarea unor sărbători, cum ar fi: Revelion, Paște, 1 Mai, etc.

Complementar activității sale de bază, S.C. Turism Felix S.A. mai derulează activități cum sunt:

- închirierea de terenuri și spații pentru derularea diverselor activități comerciale sau de prestări servicii, pe bază de contracte încheiate cu terți;
- distribuirea de apă termominerală către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract;

- redistribuirea de utilități (apă rece, apă caldă, agent termic) către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract, conform tarifelor aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare a Serviciilor de Gospodărire Comunală.

S.C. Turism Lotus Felix S.A. deține în patrimoniu Complexul Lotus, obiectiv în curs de modernizare a structurilor existente la nivel de 5 stele, se întinde pe o suprafață de 17.045mp și are în structura sa hotel cu spații de cazare, săli de conferințe, restaurant, bază de tratament, iar zona de agrement (Felixarium) cu bazine pentru copii, înot, relaxare și wellness este activ nou.

Structura acționariatului societăților intrate în consolidare

S.C. TURISM FELIX S.A.

Capitalul subscris și vărsat la data de 31.12.2009 este de 49.614.945,60 lei reprezentând 496.149.456 acțiuni la valoare nominală 0,1 lei/acțiune.

Structura sintetică consolidată a acționariatului S.C. Turism Felix S.A. la data de 31.12.2009, comparativ cu cea din 31.12.2008, se prezintă astfel:

	Acționari	număr acțiuni	procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2008, din care:		496.149.456	100,00
	S.I.F TRANSILVANIA	313.579	63,20
	S.I.F OLTENIA	83.671.	16,86
	Persoane juridice	65.134.	13,13
	Persoane fizice	33.763.	6,81
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2009, din care:		496.149.456	100,00
	S.I.F TRANSILVANIA	313.579	63,20
	S.I.F OLTENIA	83.671.	16,86
	Alte persoane juridice	66.527.	13,40
	Persoane fizice	32.370.	6,52

La sfârșitul anului 2009, administratorii, directorul general și echipa managerială dețineau împreună un număr de 7.223.424 acțiuni (1,46 % 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. În ultima perioadă, politica societății a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea realizării obiectivelor de investiții, nedistribuindu-se astfel dividende. Conform Hotărârilor A.G.A., pentru anii: 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

S.C. TURISM LOTUS FELIX S.A.

Capitalul subscris la data de 31.12.2009 este de 40.060.000 lei reprezentând 400.600.000 acțiuni la valoare nominală 0,1 lei/acțiune. Capitalul social subscris si

vărsat la 31.12.2009 este de 38.060.000 lei, urmând ca diferența în valoare de 2.000.000 lei să fie vărsată până la 30.03.2010 conform actului constitutiv.

Structura sintetică consolidată a acționariatului S.C. Turism Lotus Felix S.A. la data de 31.12.2009 se prezintă astfel:

Fondatori	Valoare subscrisă (lei)	Valoare acțiune (lei)	Nr. acțiuni	Procent din capitalul social
SC TURISM FELIX SA	30.100.000	0,1	301.000.000	75,14%
SIF TRANSILVANIA SA	3.000.000	0,1	30.000.000	7,49%
SIF MUNTENIA SA	5.000.000	0,1	50.000.000	12,48%
SIF OLTENIA SA	1.460.000	0,1	14.600.000	3,64%
SIF MOLDOVA SA	500.000	0,1	5.000.000	1,25%
TOTAL	40.060.000		400.600.000	100,00%

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

Structura conducerii

S.C. TURISM FELIX S.A.

În cursul anului 2009 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

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 2009, 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.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2009 avea următoarea componență:

- ec. Florian Serac – Director General,
- ec. Popa Marcel – Contabil Sef,
- ec. Hepeș Rodica Melania – Director Comercial,
- ing. Lazăr Florian – Director Tehnic,
- dr. Tărău Ion Mircea – Director Medical.

Consiliul de Administrație a urmărit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2009, execuția bugetului de venituri și cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții și reparații aprobate.

În anul 2009, Consiliul de Administrație s-a întrunit lunar în ședințe de consiliu și au emis 21 Decizii care conțin 111 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.

S.C. TURISM LOTUS FELIX S.A.

În cursul anului 2009 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri, după cum urmează:

- Mihai Fercală – Președinte
- Filimon Gabriel – Membru
- Serac Florian – Membru

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2009 avea următoarea componență:

- ec. Florian Serac – Director General,
- ec. Popa Marcel – Contabil Șef.

În anul 2009, Consiliul de Administrație s-a întrunit în data de 03.12.2009 în ședință de consiliu și a emis o decizie care conține 9 măsuri privind administrarea societății. Măsurile luate au vizat activitatea investițională și economico-financiară a societății.

NOTA 2. PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE

A. Principii contabile

Pentru a da o imagine reală a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatelor obținute, conducerea societății respectă regulile privind evaluarea patrimoniului și toate celelalte reguli, norme și principii contabile.

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost întocmite în conformitate cu toate standardele și interpretările aprobate de

International Accounting Standard Board (IASB), numite Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Situațiile financiare sunt întocmite în lei (ron). Tranzacțiile și soldurile care nu sunt evaluate în lei, au fost sau au fost translatate în lei, în conformitate cu IAS 21 (revizuit în 2003) la următoarele cursuri de schimb BNR din data de 31.12.2009: 4,2282 lei/euro, respectiv 2,9361 lei/USD.

Situațiile financiare elaborate la 31.12.2009 cuprind:

- Bilanț consolidat
- Cont de profit și pierdere consolidat
- Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de numerar consolidate
- Date suplimentare cu privire la situațiile financiare consolidate redate în Notele explicative numerotate de la 1 la 14.

Principalele principii contabile utilizate sunt următoarele:

a) principiul prudenței

La 31 decembrie 2009 societatea are înregistrate ajustări pentru clienți incerti și provizioane pentru riscuri și cheltuieli

b) principiul permanenței metodei

Pentru a asigura comparabilitatea în timp a informațiilor contabile, în cadrul societății s-au menținut an de an aceleași reguli, norme de evaluare și înregistrare în evidența contabilă, în prezentarea elementelor patrimoniale, a rezultatelor.

c) principiul continuității activității

Întreaga activitate a fost reflectată în situațiile financiare conform reglementărilor în vigoare. În perioada următoare nu există elemente care să afecteze capacitatea firmei de a-și continua activitatea.

d) principiul independenței exercițiului

Annual societatea întocmește situații financiare, unde sunt înregistrate cheltuielile și veniturile aferente exercițiului financiar, iar cele care aparțin altor ani de activitate sunt reflectate în conturi distincte și anume 471 „Cheltuieli înregistrate în avans”, 472 „Venituri înregistrate în avans”

e) principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

f) principiul intangibilității bilanțului de deschidere

La începutul exercițiului financiar soldurile inițiale sunt egale cu soldurile finale de la închiderea exercițiului financiar anterior.

g) principiul necompensării

Bilanțul este întocmit evaluând și înregistrând în contabilitate separat elementele de activ și cele de pasiv, fără a le compensa, același tratament aplicându-se și elementelor de venituri și cheltuieli din contul de rezultate.

h) principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere sa realizat ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

B. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

I. Conversia în moneda străină

1) Moneda de referință

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități din cadrul grupului sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON), monedă care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și condițiilor aferente relevante pentru fiecare dintre societățile care intră în perimetrul de consolidare al grupului.

Situațiile financiare consolidate se prezintă în lei românești (RON), aceasta fiind moneda de referință a SC TURISM FELIX SA ca societate-mamă.

2) Tranzacții și solduri

Operațiunile în devize se înregistrează în contabilitate, atât în devize, cât și în lei (RON).

Conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în lei românești (RON) se efectuează pe baza cursului de schimb valutar, în vigoare la data la care au loc tranzacțiile.

Disponibilitățile, creanțele și datoriile înregistrate într-o altă valută decât leul românesc, existente în sold la finele unui exercițiu financiar, se evaluează la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancară din an.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar rezultate din decontarea unor tranzacții efectuate în alte valute și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar, cu excepția cazurilor în care acestea sunt înregistrate, potrivit legislației specifice, în capitalurile proprii ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie.

Diferențele de conversie aferente titlurilor de creanță și a altor active financiare monetare evaluate la valoarea justă, sunt incluse în câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

a) Ca parte a câștigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;

b) Incluse în rezerva de reevaluare din cadrul capitalurilor proprii în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

II. Imobilizări corporale

1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros, la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în

natură la constituirea/majorarea capitalului social, respectiv la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Periodic, de regulă la trei ani, imobilizările corporale în sold la finele exercițiului financiar, se reevaluează la valoarea justă de la acea dată, valoare care, în acest caz, se substituie costului de achiziție, diferențele din reevaluare rezultate reflectându-se în contabilitate, respectiv în situațiile financiare anuale ale exercițiului financiar în care a avut loc reevaluarea, fie pe seama rezervelor din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii, fie pe seama rezultatului financiar al respectivului exercițiu financiar, potrivit I.F.R.S. și a legislației specifice aplicabile.

În situațiile financiare, imobilizările corporale sunt prezentate la cost, minus amortizarea acumulată și eventualele deprecieri constatate cu ocazia inventarierilor anuale.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată a acesteia, atunci valoarea contabilă este redusă la valoarea recuperabilă a respectivei imobilizări corporale înregistrate la data ieșirii acesteia.

Câștigurile și pierderile la data ieșirilor de imobilizări corporale se calculează prin compararea valorii obținute cu ocazia ieșirii cu valoarea contabilă rămasă (netă de amortizare și deprecieri) și sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei, ca venit sau cheltuială, după caz.

Sumele plătite sau de plătit, generate de reparațiile și întreținerile imobilizărilor corporale deținute sunt înregistrate pe cheltuielile societății deținătoare, potrivit contabilității de angajament, influențând în mod corespunzător contul de profit și pierdere al perioadei.

Sumele plătite sau de plătit, generate de operațiunile care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, respectiv acele operațiuni care conduc la o îmbunătățire semnificativă a parametrilor tehnici, la o creștere a potențialului de generare a unor beneficii economice de către acestea, se capitalizează (măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări).

La nivelul grupului, limita valorii de la care un activ este încadrat în categoria imobilizărilor corporale este fixată la 1.800 lei. Activele ale căror valori se situează sub această limită se înregistrează ca materiale de natura obiectelor de inventar, valoarea de achiziție a acestora incluzându-se pe cheltuielile societății la data la care acestea se dau în exploatare. Urmărirea acestor bunuri pe perioada de exploatare se face extracontabil printr-un cont din afara bilanțului, până la scoaterea din uz a acestora.

2) Amortizare

Amortizarea imobilizărilor corporale deținute se calculează la valoarea contabilă (cost de achiziție, valoarea de aport sau valoarea reevaluată) pe perioada duratei utile de viață estimate și se include lunar pe cheltuielile societății. Clasificarea și duratele normale de funcționare a imobilizărilor corporale deținute, se realizează de comisii tehnice, ținându-se seama de condițiile concrete de utilizare

din cadrul fiecărei societăți din cadrul grupului, la nivelul societății-mamă, acestea fiind:

- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| • Construcții | 10-50 ani |
| • Instalații tehnice și mașini | 3-10 ani |
| • Alte instalații, utilaje, mobilier | 3-10 ani |
- Terenurile nu se amortizează.

III. Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale

Cheltuiala aferentă achizițiilor de patente, mărci înregistrate și licențe este capitalizată și amortizată pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a acestora, care însă nu poate depăși 20 de ani.

IV. Deprecierea imobilizărilor corporale/activelor cu durată mare de viață

Imobilizările corporale și alte active imobilizate, inclusiv fondul comercial și imobilizările necorporale, sunt analizate din perspectiva pierderilor din deprecieri ori de câte ori au loc evenimente sau modificări de condiții care indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperată.

Se înregistrează o pierdere din deprecieri corespunzătoare sumei cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă, respectiv valoarea cea mai mare dintre prețul de vânzare net al activului și valoarea de utilizare a acestuia. În scopul evaluării deprecierii, activele sunt grupate la nivelul cel mai mic pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat.

V. Participații

Grupul a clasificat participațiile pe care le deține în titlurile de creanță și de participare în următoarele categorii: titluri deținute în scopul tranzacționării, titluri păstrate până la scadență și titluri disponibile pentru vânzare.

Clasificarea acestora depinde de scopul pentru care au fost achiziționate respectivele participații. Conducerea stabilește modul de clasificare a titlurilor de participare în momentul achiziționării acestora și revaluează această clasificare pe o bază regulată.

Titlurile de participare achiziționate în principal în scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuațiilor de preț pe termen scurt (cel mult 3 luni) sunt clasificate ca titluri deținute în scopul tranzacționării și sunt incluse în activele curente.

Titlurile cu scadență fixă pe care conducerea are intenția și posibilitatea de a le păstra până la scadență sunt clasificate ca titluri de participare păstrate până la scadență și sunt incluse în active imobilizate, cu excepția acelor cu scadență de până la 12 luni de la data bilanțului contabil care sunt clasificate ca active curente.

Titlurile de participare pe care conducerea intenționează să le păstreze pe o perioadă nedefinită de timp și care pot fi vândute pentru a obține lichidități sau ca urmare a modificării ratelor dobânzii sau a prețurilor acțiunilor sunt clasificate ca titluri disponibile pentru vânzare; acestea sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazurilor în care conducerea are intenția fermă să păstreze titlul de participare pe o perioadă mai mică de 12 luni de la data bilanțului contabil sau dacă acestea vor trebui vândute pentru a acumula capital de exploatare, caz în care sunt incluse în active curente.

Achizițiile și vânzările de participații sunt recunoscute la data decontării acestora, care este data la care investiția este livrată efectiv către sau de către societate. Costul achiziției include și cheltuielile de tranzacționare. Titlurile deținute în scopul tranzacționării și cele disponibile pentru vânzare sunt evaluate la data întocmirii situațiilor financiare la valoarea justă, iar cele păstrate până la scadență la costul amortizat utilizând metoda rentabilității efective. Câștigurile și pierderile realizate și nerealizate ca urmare a modificării valorii juste a titlurilor deținute în scopul tranzacționării sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Pierderile nerealizate ca urmare a modificării valorii juste a titlurilor clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare se înregistrează ca cheltuieli cu ajustări pentru pierderi de valoare aferente acestor titluri.

Participațiile deținute în portofoliu la data bilanțului consolidat de către societatea-mamă, altele decât cele deținute la societățile comerciale care intră în perimetrul de consolidare, se cuprind în situațiile financiare consolidate, la valorile cu care acestea sunt înregistrate în situațiile financiare individuale întocmite pe baza politicilor contabile aplicabile la întocmirea acestora.

VI. Contracte de leasing

1) O societate a Grupului este locatarul

Contractele de leasing pentru mijloace fixe în cadrul cărora Grupul își asumă în mod substanțial toate beneficiile și riscurile care provin din dreptul de proprietate sunt clasificate ca fiind contracte de leasing financiar. Contractele de leasing financiar sunt capitalizate la data de începere a contractului la minimul dintre valoarea justă a proprietăților aflate în leasing și valoarea actualizată a plăților minime. Fiecare plată aferentă contractului de leasing financiar este împărțită între suma datorată și costurile financiare, pentru a menține o rată constantă a soldului rămas. Obligațiile privind chiriile, nete de cheltuielile financiare, sunt evidențiate în cadrul altor datorii pe termen lung. Dobânzile incluse în costurile leasingului financiar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata leasingului astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii aferente soldului rămas al datoriei pentru fiecare perioadă.

Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate pe durata cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului respectiv și termenul de leasing.

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate dreptului de proprietate sunt asumate de locator sunt clasificate ca fiind contracte de leasing operațional.

Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de discounturile primite de la locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe parcursul perioadei de leasing.

2) O societate a Grupului este locatorul

În cazul în care activele sunt închiriate printr-un contract de leasing financiar, valoarea actualizată a plăților de leasing este recunoscută în cadrul creanțelor. Diferența dintre valoarea brută a creanței și valoarea actualizată a creanței este recunoscută ca venit financiar înregistrat în avans. Venitul din contractul de leasing este recunoscut pe durata acestuia pe baza metodei investiției nete, care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității.

Activele închiriate pe baza unor contracte de leasing operațional sunt incluse în cadrul imobilizărilor corporale în bilanțul contabil. Acestea se amortizează pe durata de viață estimată a acestora pe o bază conformă cu cea utilizată pentru alte mijloace fixe similare.

Veniturile din plățile de leasing (nete de discounturile acordate utilizatorilor) sunt recunoscute pe baza metodei liniare pe perioada leasingului.

VII. Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor este determinat în general pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Costul produselor finite și în curs de execuție include materiile prime, cheltuielile directe cu forța de muncă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de regie corespunzătoare (în funcție de capacitatea operațională normală), mai puțin cheltuielile cu împrumuturile.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin cheltuielile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor include transferurile din capitalurile proprii ale câștigurilor / pierderilor rezultate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor asociate fluxurilor de numerar aferente achizițiilor de stocuri.

VIII. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturii inițiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere) creat pentru creanțe incerte.

Se creează un provizion pentru creanțele comerciale incerte dacă există dovezi obiective că Grupul nu va putea recupera toate creanțele conform termenilor inițiali ai acestora.

Valoarea provizionului (ajustării pentru depreciere) se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă, respectiv valoarea actualizată a fluxurilor de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii disponibilă pe piață pentru clienți similari.

IX. Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost. În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la bănci, inclusiv depozitele cu scadența la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadența la trei luni sau mai puțin și facilitățile de descoperit de cont.

În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt recunoscute ca datorii curente în cadrul împrumuturilor.

X. Capitalul social

Acțiunile ordinare, acțiunile preferențiale cu dividend prioritar și partea dintr-o obligațiune convertibilă în acțiuni care reprezintă valoarea opțiunii de conversie la data emiterii, sunt clasificate ca fiind capitaluri proprii.

Celelalte acțiuni, inclusiv acțiunile preferențiale răscumpărabile în mod obligatoriu sunt clasificate ca datorii.

În cazul în care societatea-mamă și filialele sale achiziționează acțiuni emise de societatea-mamă, suma plătită inclusiv costurile externe aferente, este dedusă din capitalurile proprii totale, ca acțiuni proprii răscumpărate, până când acestea sunt vândute sau sunt anulate.

În cazul vânzării acestor acțiuni proprii, sumele încasate sunt incluse în capitalurile proprii.

XI. Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la suma primită, netă de cheltuielile pentru contractarea împrumuturilor respective.

În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda randamentului efectiv; diferența dintre valoarea tragerilor (netă de cheltuielile pentru contractarea împrumutului) și costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut.

Acțiunile preferențiale, care urmează să fie răscumpărate la o anumită dată sau în funcție de opțiunea acționarului sau cărora le corespund obligații nediscreționare privind dividendele sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Dividendele aferente acestor acțiuni preferențiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca o cheltuială cu dobândă.

În cazul în care se emit obligațiuni convertibile, valoarea justă a elementului corespunzător de pasiv se calculează utilizând rata dobânzii disponibilă pe piață pentru o obligațiune neconvertibilă echivalentă; această sumă este înregistrată ca

fiind o datorie pe termen lung pe baza costului amortizat până în momentul în care respectiva datorie este stinsă în momentul conversiei sau la scadența obligațiunilor. Restul sumei este alocat opțiunii de conversie care este recunoscută și inclusă în capitalurile proprii; valoarea opțiunii de conversie nu se schimbă în perioadele ulterioare.

XII. Impozitul amânat

Impozitul amânat se calculează folosind metoda obligațiilor pentru toate diferențele temporare care rezultă între baza de impozitare a activelor și pasivelor și valorile lor contabile în scopul raportării financiare. Pentru calcularea impozitului amânat se utilizează ratele de impozitare în vigoare la data bilanțului.

Impozitul amânat de recuperat este înregistrat doar în măsura în care este probabil ca pe viitor să se obțină un profit impozabil din care să poată fi deduse diferențele temporare.

Impozitul amânat pe profit se calculează pentru diferențele temporare rezultate ca urmare a participațiilor în filiale, întreprinderi asociate și asocieri în participație, cu excepția situației în care perioada de reversare a diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil ca diferența temporară să nu fie stornată în viitorul previzibil.

XIII. Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității societățile din Grup fac plăți către fondurile de sănătate, risc și accidente, indemnizații și concedii, acoperire creanțe salariale, pensii și șomaj de stat, în contul angajaților săi și, după caz, colaboratorilor, în cotele prevăzute de lege, toți angajații fiind membri ai planului de pensii al statului român. Aceste sume sunt trecute pe cheltuieli, fiind recunoscute în contul de profit și pierdere, odată cu cheltuielile cu salariile și asimilatele acestora.

Grupul nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare, astfel că nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

Pe lângă salarii și alte drepturi de natură salarială, potrivit contractului colectiv de muncă, salariații au dreptul de a primi și stimulente din fondul de participare la profit. Această obligație este recunoscută mai întâi în contul de profit și pierdere al exercițiului financiar în care s-a realizat profitul sub forma unor provizioane pentru riscuri și cheltuieli, urmând ca în anul în care adunarea generală a acționarilor aprobă situațiile financiare anuale (care au incluse și aceste provizioane) să se constituie efectiv fondul de participare la profit și să se acorde stimulentele.

Stimulentele din fondul de participare la profit se acordă în termen de cel mult 12 luni de la data aprobării, potrivit criteriilor prevăzute în contractul colectiv de muncă sau, după caz, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, care a aprobat situațiile financiare anuale.

La data acordării, stimulentele și obligațiile legale aferente se includ pe cheltuielile societății, provizionul aferent fiind reluat la venituri.

XIV. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă. În cazul în care Grupul estimează că un anumit provizion va fi rambursat, de exemplu în cadrul unui contract de asigurări, respectiva rambursare este recunoscută ca un activ separat, cu condiția ca rambursarea să fie sigură.

Grupul recunoaște un provizion pentru contractele oneroase în cazul în care beneficiile estimate a fi obținute dintr-un contract sunt mai mici decât cheltuielile inevitabile asociate îndeplinirii obligațiilor contractuale.

Provizioanele pentru restructurare cuprind penalitățile în caz de întrerupere a contractului de leasing și plățile pentru încetarea contractului de muncă. Acestea sunt recunoscute în perioada în care Grupul se angajează legal sau implicit să efectueze plata. Cheltuielile aferente activităților curente ale Grupului nu sunt înregistrate în avans.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. În aceste condiții, societatea va înregistra ca "alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli" sumele necesare constituirii fondului de participare la profitul realizat în anul curent, pentru acordarea de stimulente salariaților, directorilor ce își desfășoară activitatea în baza contractului de mandat și administratorilor societății, după aprobarea de către adunarea generală a acționarilor a situațiilor financiare anuale individuale, întocmite pentru anul în care s-a realizat profitul din care se acordă stimulentele.

Provizioanele pentru impozite reprezintă impozit amânat, calculat din punct de vedere contabil (nu reprezintă o obligație fiscală efectiv datorată).

Având în vedere specificul său privind modul de constituire, societatea-mamă calculează și înregistrează pe seama capitalurilor proprii impozitul pe profit amânat, prin aplicarea cotei de impozit valabilă în fiecare exercițiu financiar, asupra rezervelor acumulate și înregistrate în capitalurile proprii, respectiv asupra rezervelor aferente portofoliului inițial, rezervelor constituite din valoarea nominală a acțiunilor primite fără plată, rezervelor constituite din valoarea de aport a mijloacelor fixe aportate la capitalul social al altor societăți și rezervelor din surplusul din reevaluare efectiv realizat.

XV. Recunoașterea veniturilor

Veniturile înregistrate de societate sunt contabilizate după natura lor, fiind recunoscute potrivit cu definițiile redată în I.F.R.S./I.A.S., aplicabile.

Veniturile cuprind valoarea facturată pentru vânzarea de bunuri și servicii, netă de taxa pe valoarea adăugată, rabaturi comerciale și discounturi, după eliminarea vânzărilor între societățile din cadrul Grupului.

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute în momentul în care riscurile și beneficiile semnificative asociate deținerii bunurilor sunt transferate către cumpărător.

Veniturile din furnizarea de servicii se bazează pe stadiul de execuție stabilit în funcție de serviciile furnizate până în prezent, ca procent din totalul serviciilor care urmează să fie furnizate.

Veniturile rezultate din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu prevederile contractelor relevante.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență, când se stabilește că Grupul va obține astfel de venituri.

Veniturile din participații, respectiv dividendele sunt recunoscute în exercițiul financiar în care se hotărăște distribuirea, la data care dă dreptul la primirea acestora.

Valoarea nominală (de emisiune) a acțiunilor primite fără plată, ca efect al unei majorări de capital social efectuate de către emitenți la care se dețin participații, utilizându-se ca sursă de finanțare (majorare) rezerve interne constituite din profit și/sau din alte rezerve permise de lege, se înregistrează în contabilitate la data intrării efective a acestora în portofoliu, dată confirmată prin extrasul de cont eliberat de emitent, în cazul societăților ale căror acțiuni nu sunt cotate pe o piață de capital sau de către societatea de registru/depozitar central, în cazul societăților ale căror acțiuni sunt cotate pe o piață de capital.

Înregistrarea acestor acțiuni se va face pe seama unui cont de rezerve din cadrul capitalurilor proprii și nu pe seama contului de profit și pierdere. La data vânzării/cedării acestor acțiuni, venitul obținut se înregistrează în contul de profit și pierdere curent concomitent cu lichidarea sau diminuarea corespunzătoare a rezervei constituite la dobândire, direct prin capitalurile proprii, fără a se afecta costurile, respectiv contul de profit și pierdere, cu respectiva valoare.

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

XVI. Dividende

Dividendele sunt recunoscute în situațiile financiare ale Grupului în exercițiul financiar din anul în care sunt aprobate de acționarii fiecărei societăți din cadrul Grupului.

XVII. Raportarea pe segmente

Segmentele de afaceri sunt determinate de produse și servicii care sunt expuse unor riscuri și beneficii diferite de cele ale altor segmente de afaceri. Segmentele geografice sunt determinate de produse și servicii într-un anumit mediu economic

expus unor riscuri și beneficii diferite de cele ale componentelor care își desfășoară activitatea în alte medii economice.

XVIII. Managementul riscurilor financiare

1) Factori de risc financiar

Natura activităților pe care le desfășoară Grupul determină o expunere la diverse riscuri financiare, inclusiv la efectele variației prețurilor de piață pentru titlurile de participare și titlurile de creanță, a ratelor de schimb și a ratelor dobânzii. Programul global stabilit de Grup pentru managementul riscurilor pune accentul pe caracterul imprevizibil al piețelor financiare și are ca obiectiv minimizarea efectelor adverse potențiale asupra performanței financiare a Grupului. Grupul poate utiliza instrumente financiare derivate, precum contractele de schimb valutar și contractele de swap ale ratei dobânzii pentru a se proteja împotriva anumitor expuneri la risc.

Managementul riscurilor este asigurat de către fiecare societate din cadrul Grupului, pe baza unor politici aprobate de Consiliul de administrație al fiecărei societăți.

La nivelul Grupului, Consiliul de administrație al societății-mamă identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare în strânsă colaborare cu unitățile operaționale ale Grupului. Consiliul emite principii scrise pentru managementul global al riscurilor, precum și alte politici scrise referitoare la aspecte specifice, precum riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și investiția surplusului de lichidități.

Grupul își desfășoară activitatea atât în România, cât și pe piețe externe și este expus riscului valutar rezultat din diverse expuneri valutare, în principal la euro și dolarul american. Societățile din cadrul Grupului pot utiliza contracte forward pentru a acoperi expunerea la riscul valutar asociat monedei de referință, fiecare societate din cadrul Grupului fiind responsabilă de acoperirea poziției nete în fiecare monedă, prin utilizarea împrumuturilor în devize și a contractelor valutare forward externe.

Prin natura activităților efectuate, ca societate de investiții financiare de tip închis, societatea-mamă este expusă unor riscuri variate, care includ: riscul de plasament, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea societății urmărește reducerea efectelor potențial adverse asociate acestor factori de risc asupra performanței societății.

a) Riscul de plasament

Societatea-mamă este supusă unui risc de plasament, datorat plasamentelor efectuate în acțiuni și obligațiuni emise de societăți din România sau din afară.

Conducerea societății monitorizează permanent situația plasamentelor realizate și de realizat, în vederea minimizării acestui risc.

b) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar pentru acțiunile achiziționate de pe piețe externe, pentru disponibilitățile deținute în valută și pentru creanțele și obligațiile consolidate în raport cu unele valute, în principal EURO și USD.

Societatea – mamă nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului de schimb, dar Consiliul său de administrație poate hotărî, dacă va aprecia necesar, să utilizeze și astfel de instrumente.

c) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale societății – mamă sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită disponibilităților plasate în depozite bancare și în alte instrumente de pe piața monetară.

Pentru minimizarea acestui risc, societatea realizează plasamente în depozite bancare și în alte instrumente de pe piața monetară la dobânzi ferme și fixe pe întreaga perioadă a plasamentului, care de regulă nu depășește trei luni de la constituire.

d) Riscul de lichiditate

Societatea – mamă asigură un management prudent al riscului de lichiditate, care implică menținerea de numerar suficient, plasamente pe termen scurt și o pondere destul de ridicată în acțiuni foarte lichide.

2) Contabilitatea instrumentelor financiare derivate și activități de acoperire a riscurilor

Societățile din cadrul Grupului pot utiliza și instrumente financiare derivate, recunoscute ca atare de legislația în vigoare.

În contabilitate, instrumentele financiare derivate sunt înregistrate inițial la cost, iar ulterior sunt reevaluate la valoarea justă. Metoda de recunoaștere a câștigurilor și pierderilor rezultate din deținerea unor astfel de instrumente financiare derivate depinde de natura elementului acoperit, tratamentul fiind cel prevăzut de standardul de contabilitate (I.A.S.) aplicabil.

Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate care nu întrunesc cerințele contabilității operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor conforme I.A.S. 39 sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere.

3) Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor derivate tranzacționate public și a titlurilor deținute în scopul tranzacționării și disponibile pentru vânzare se bazează pe prețurile cotate pe piață la data bilanțului contabil.

Valoarea justă a operațiunilor de swap al ratei dobânzii se calculează ca fiind valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate.

Valoarea justă a contractelor valutare forward se calculează pe baza ratelor de schimb forward disponibile pe piață la data bilanțului contabil.

Pentru a evalua instrumentele derivate netranzaționate, precum și alte instrumente financiare la valoarea justă, societățile din cadrul Grupului și Grupul utilizează o serie de metode și face estimări bazate pe condițiile existente pe piață la data bilanțului contabil. Prețurile cotate pe piață sau prețurile dealerilor pentru instrumente specifice sau similare sunt utilizate în cazul datoriilor pe termen lung.

Alte tehnici, precum modelele de stabilire a prețurilor opțiunilor și valoarea actualizată estimată a fluxurilor de numerar, sunt utilizate pentru a calcula valoarea justă a altor instrumente financiare.

Se presupune că valorile nominale minus ajustările estimate în activele și pasivele financiare cu scadență la sub un an aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a pasivelor financiare în scopul prezentării de informații se estimează prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare la rata dobânzii curente pe piață disponibilă Grupului pentru instrumente financiare similare.

NOTA 3. IMOBILIZĂRI

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate IAS 38 (revizuit 2004). În aceasta grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și marca societății OSIM înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de 3 ani. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecărui activ necorporal fiind analizată an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31.12.2006. Pentru terenuri nu se calculează amortizare și nici nu s-au constituit deprecieri.

Grupa „Construcții” a fost evaluată la data de 01.04.2008 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe baza de venit) de către S.C. ROM SERV PREST S.R.L. – membru ANEVAR, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate. La construcții au fost majorate valorile mijloacelor fixe cu diferențele provenite din taxa pe valoare adăugată nedeductibilă rezultată din aplicarea pro ratei. Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite în conformitate cu H.G. 2139/2004. Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, sunt reflectate în contul de profit și pierdere la valoarea contabilă netă. Diferența de reevaluare aferentă acestora se consideră realizată doar la vânzarea sau casarea imobilizărilor și sunt transferate în contul de rezerve. Locurile de gestionare sunt aceleași cu cele ale obiectelor de inventar, diferențierea acestora față de mijloacele fixe efectuându-se potrivit legislației în vigoare de cele mai multe ori funcție de valoarea lor de intrare stabilită prin hotărâre a guvernului.

Grupele „Instalații tehnice, mijloace de transport” și „Mobilier, aparatură, birotică” sunt înregistrate la cost istoric, iar regimul amortizării este același ca și la grupa „Construcții”.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea mijloacelor fixe .

Imobilizările financiare reprezintă investițiile financiare pe termen lung care au fost înregistrate la costul istoric (valoarea de achiziție). Societatea deține următoarele participații:

1	S.C. TRANSILVANIA TRAVEL S.A.	
	sediul	București, sector 2, str. Maria Rosetti nr. 35
	valoare capital social	22.944.052
	valoare deținere SC TURISM FELIX SA	90.600
	procent deținut la 31.12.2009 (nesemnificativ)	0,39
	rezultat an 2008	
	Natura tranzacțiilor încheiate cu entitățile legate:	
	valoare tranzacții :	

2	S.C. TURISM LOTUS FELIX S.A.	
	sediul	Băile Felix, com. Sânmartin, Bihor
	valoare capital social	40.060.000
	valoare deținere SC TURISM FELIX SA	30.100.000
	procent deținut la 31.12.2009	75,14
	rezultat an 2008	înființată în anul 2009
	Natura tranzacțiilor încheiate cu entitățile legate: furnizare utilități conform contract 757/30.12.2009	
	valoare tranzacții :	3.280,85

În cursul anului 2009, valorile brute ale imobilizărilor corporale au evoluat astfel:

Elemente de activ	Valoare brută			
	sold la 01.01.2009	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2009
A	01	02	03	04
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0,00	1.010,71	0,00	1.010,71
Alte imobilizări	261.259,09	0,00	0,00	261.259,09
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	261.259,09	1.010,71	0,00	262.269,80
Terenuri	79.057.335,00	4.304.464,00	4.772.600,00	78.589.199,00
Construcții	60.495.955,34	29.773.766,95	4.989.090,41	85.280.631,88
Instalații tehnice și mașini	22.913.875,35	1.788.148,97	531.397,82	24.170.626,50
Alte instalații, utilaje si mobilier	3.400.867,49	382.346,00	9.745,40	3.773.468,09
Total mijloace fixe	165.868.033,18	36.248.725,92	10.302.833,63	191.813.925,47
Avansuri și imobilizări corporale în curs	25.756.029,19	44.802.586,02	38.270.464,42	32.288.150,79

TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	191.624.062,37	81.051.311,94	48.573.298,05	224.102.076,26
Imobilizări financiare-titluri de participare	1.180.315,00	30.100.000,00	31.189.715,00	90.600,00
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	1.180.315,00	30.100.000,00	31.189.715,00	90.600,00
TOTAL IMOBILIZARI	193.065.636,46	111.152.322,65	79.763.013,05	224.454.946,06

Amortizări :

Elemente de activ	Deprecieri (amortizări si provizioane)			
	sold la 01.01.2009	creșteri	reduceri	sold la 31.12.2009
A	05	06	07	08
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0,00	0,00	0,00	0,00
Alte imobilizări	154.894,38	46.265,27	0,00	201.159,65
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	154.894,38	46.265,27	0,00	201.159,65
Terenuri	0,00	0,00	0,00	0,00
Construcții	1.710.787,82	2.822.908,16	215.055,38	4.318.640,60
Instalații tehnice și mașini	9.727.720,66	2.162.788,02	331.849,19	11.558.659,49
Alte instalații, utilaje și mobilier	739.297,69	281.796,69	9.745,40	1.011.348,98
Total mijloace fixe	12.177.806,17	5.267.492,87	556.649,97	16.888.649,07
Avansuri și imobilizări corporale în curs	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	12.177.806,17	5.267.492,87	556.649,97	16.888.649,07
Imobilizări financiare –titluri de participare	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IMOBILIZARI	12.332.700,55	5.313.758,14	556.649,97	17.089.808,72

NOTA 4. ACTIUNILE SI TITLURI DE VALOARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit 2007), IAS 36 , IAS 39 (revizuit în 2003) și IFRS 7 (emis în 2005).

Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde, societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- acțiunile deținute pentru vânzare necotate la bursă sunt înregistrate la cost, pentru eventualele deprecieri de valoare urmând a se efectua ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 66);

- acțiunile deținute pentru vânzare cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în situația capitalurilor; dacă există dovezi obiective a deprecierei (așa cum sunt prezentate în paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și câștigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit și pierdere.

În baza acestor principii, societatea a încadrat în prima categorie acțiunile deținute la S.C. B.V.B. S.A. în valoare de 152.600 lei. Aceste titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare la „Alte investiții pe termen scurt”.

Acțiunile necotate pe o piață de capital sunt recunoscute la cost mai puțin ajustările aferente pierderilor de valoare.

NOTA 5. STOCURI

Stocurile sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 2 (revizuit în 2003). Acestea se compun din:

- a) Materii prime și materiale consumabile:

Intrările de materii prime și materiale consumabile se fac la cost de achiziție, fiind evidențiate cantitativ–valoric, iar la darea în consum se folosește metoda FIFO.

Criteriile care au stat la baza determinării stocurilor cu mișcare lentă și fără mișcare, sunt cele legate de data ultimei ieșiri din depozitul societății și de posibilitățile de valorificare ale acestora. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent.

Nu au fost constituite provizioane, având în vedere că nu există stocuri la valori supraevaluate .

- b) Obiecte de inventar:

Sunt evidențiate la cost de achiziție, iar ieșirea din gestiunile pentru obiectele de inventar în folosință se efectuează la valoarea contabilă istorică.

Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități.

Obiecte de inventar – în depozit: perioada de stocare este mică, aprovizionare se face pe măsura necesității consumului.

Obiecte de inventar – în folosință: evidențiate pe locurile de gestionare distincte funcție de utilitatea acestora, se recunosc în întregime pe cheltuieli la momentul dării în folosință. Evidența gestionarea acestora este ținută extracontabil.

- c) Produsele finite:

Reprezintă valoarea stocului fabricat în cadrul societății, dar care de regula este utilizat în scopuri proprii.

- d) Mărfuri:

Sunt evidențiate la preț de achiziție în unitățile de alimentație publică prin practicarea adaosurilor comerciale stabilite prin decizia conducerii executive a

societății în funcție de: factorii ce influențează prețul pieței, fiscalitatea impusă pentru o anumită perioadă, de posibilitățile de desfacere și de eficiența unităților. Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Metoda de ieșire din gestiune folosită este metoda FIFO.

Locuri de gestionare :

– unitățile de alimentație publică: gestionate potrivit prevederilor legale specifice după gruparea lor funcție de modul de desfacere în: bucătărie, bufet, bar restaurant, bar de zi. Există următoarele unități de alimentație publică :

– restaurante de categoria I : *Internațional, Termal, Nufărul, Poienița, Mureș, Unirea, Someș*

– restaurante de categoria II : *Fast Food Poiana, Cofetăria Poiana, alimentație publică ștrand.*

– unități de desfacere cu amănuntul (pentru produse nealimentare): unități de tip magazin în cadrul complexelor hoteliere impuse de legislația privind clasificarea hotelurilor, astfel: *magazin Termal, magazin Nufărul, magazin Mureș, magazin Internațional*

d) Avansuri pentru cumpărări stocuri:

Acestea reprezintă sume plătite de societate în avans pentru achiziții de materii prime și materiale auxiliare de pe piața internă.

La data de 31.12.2009 stocurile grupului se prezentau astfel:

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009	Ajustări pentru deprecieri la 31.12.2009	Valoare recunoscuta la 31.12.2009	Indice 2009/2008
MATERII PRIME	7.457,45	7.427,84	0,00	7.427,84	99,60%
MATERIALE CONSUMABILE	252.884,36	291.154,13	0,00	291.154,13	115,13%
MAT.DE NATURA OB.INV. IN DEPOZIT	48.684,63	53.149,09	0,00	53.149,09	109,17%
PRODUSE FINITE	0,00	0,00	0,00	0,00	
MATERIALE AFLATE LA TERTI	24.977,63	22,62	0,00	22,62	0,09%
MARFURI	407.125,23	319.837,39	0,00	319.837,39	78,56%
AVANS FURNIZORI PT CUMPARARI STOCURI	0,00	47.055,17	0,00	47.055,17	
TOTAL	741.129,30	718.646,24	0,00	718.646,24	96,97%

NOTA 6. SITUAȚIA CREANȚELOR

Creanțele grupului se compun din :

– soldul clienților prin care societatea își valorifica serviciile pe piață internă și piață externă. Valoarea creanțelor de pe piața internă este reflectată la preț istoric. Sunt înregistrate în funcție de vechimea lor și de tipul acestora. O particularitate specifică privind creanțele o reprezintă existența creanțelor de tipul gestiunii clienților hotelieri.

– capitalul social subscris și nevărsat la 31.12.2009 în valoare de 2.000.000 lei să fie vărsată până la 30.03.2010 conform actului constitutiv.

– creanțe față de bugetul de stat în valoare de 1.639.118 lei reprezentând taxa pe valoare adăugată de recuperat.

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor (creanțe comerciale și alte creanțe), la valoarea probabilă a se încasa. În funcție de termenul de lichiditate, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel:

nr. crt.	CREANȚE	31.12.2009	TERMEN DE LICHIDITATE	
		(col.02 + col.03)	sub 1 an	peste 1 an
0	A	01	02	03
A	Creanțe comerciale	2.195.173,69	2.046.111,74	149.061,95
1	Clienți, din care:	2.126.850,06	1.977.788,11	149.061,95
	- Clienți	2.136.313,17	2.136.313,17	0,00
	- Clienți incerti sau în litigiu	149.061,95	0,00	149.061,95
	- Clienți facturi de întocmit	-158.525,06	-158.525,06	0,00
2	Furnizori debitori pentru servicii	68.323,63	68.323,63	0,00
B	Alte creanțe	3.787.047,72	3.787.047,72	0,00
1	Alte creanțe cu personalul	734,03	734,03	0,00
2	Impozit pe profit curent	0,00	0,00	0,00
3	Taxa pe valoare adăugată de recuperat	1.639.118,00	1.639.118,00	0,00
4	Alte impozite și taxe (TVA neexigibil)	58.157,61	58.157,61	0,00
5	Decontări privind capitalul	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00
6	Debitori diverși	56.790,95	56.790,95	0,00
7	Alte creanțe - decontări în de curs lămurire	2.147,13	2.147,13	0,00
8	Dobânzi de încasat	30.100,00	30.100,00	0,00
C	TOTAL	5.982.221,41	5.833.159,46	149.061,95

NOTA 7. SITUAȚIA DATORIILOR

Datoriile pe termen lung ale grupului sunt în valoare de 4,825,631,45 lei. Structurate, în funcție de termenul de exigibilitate, prezentându-se astfel:

nr. crt.	DATORII	31.12.2009	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		(01=02+03+04)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	A	1	2	3	4
I.	TOTAL - FURNIZORI SI CLIENTI CREDITORI	2.280.897,21	2.280.897,21	0,00	0,00
1	FURNIZORI	1.325.893,08	1.325.893,08	0,00	0,00
2	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	752.530,97	752.530,97	0,00	0,00
3	FURNIZORI FACTURI NESOSITE	195.427,58	195.427,58	0,00	0,00
4	CLIENTI - CREDITORI	7.045,58	7.045,58	0,00	0,00
5	CLIENTI - CREDITORI COMENZI	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	TOTAL - DATORII CU PERSONALUL SI ASIGURARI SOCIALE	1.354.109,62	1.332.614,62	0,00	0,00
1	REMUNERATII DATORATE	390.813,00	390.813,00	0,00	0,00
2	DREPTURI DE PERSONAL NERIDICATE	10.725,17	10.725,17	0,00	0,00
3	RETINERI DIN SALARII DATORATE TERTILOR	6.302,99	6.302,99	0,00	0,00

4	ALTE DATORII IN LEGATURA CU PERSONALUL	946.268,46	946.268,46	0,00	0,00
5	ASIGURARI SOCIALE,	0,00	-21.495,00	0,00	0,00
III.	TOTAL - DATORII FATA DE BUGETUL STATULUI	1.029.200,00	1.029.200,00	0,00	0,00
1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	536.725,00	536.725,00	0,00	0,00
	TAXA PE VALOAREA ADAUGATA	419.874,00	419.874,00	0,00	0,00
2	IMPOZIT PE SALARII	72.601,00	72.601,00	0,00	0,00
IV.	TOTAL - ALTE DATORII FATA DE STAT SI INSTITUTII PUBLICE	24.931,82	24.931,82	0,00	0,00
	- taxa de ședere stațiune	22.934,95	22.934,95	0,00	0,00
	- impozite reținute la sursă	1.996,87	1.996,87	0,00	0,00
V.	TOTAL - DECONTARI CU ASOCIATII	45.278,72	45.278,72	0,00	0,00
1	DIVIDENDE DE PLATA	45.278,72	45.278,72	0,00	0,00
VI.	TOTAL - CREDITORI DIVERSI	112.709,29	112.709,29	0,00	0,00
1	CREDITORI DIVERSI	112.709,29	112.709,29	0,00	0,00
VII.	TOTAL - CREDITE CONTRACTATE	25.511.000,00	0,00	25.511.000,00	0,00
1	- de la instituții financiare pe termen scurt	0,00	0,00	0,00	0,00
2	- de la instituții financiare pe termen lung	25.511.000,00	0,00	25.511.000,00	0,00
VIII.	TOTAL - Garanții de bună execuție	1.911.236,78	0,00	1.911.236,78	0,00
	TOTAL DATORII (I la VIII)	32.247.868,44	4.825.631,66	27.422.236,78	0,00

Datoriile pe termen lung in valoare de 27.422.236,78 lei, sunt compuse din:

a) credite pentru investiții contractate astfel:

La 31.12.2009 situația creditelor bancare obținute de S.C. Turism Felix S.A. se prezintă astfel:

- Credit pentru investiții la Banca Transilvania

Prin Contractul de credit nr.90 din 27.03.2009, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții:

- suma creditului : 4.500.000 lei
- perioada de creditare : 27.03.2009-26.03.2014
- rata dobânzii la data contractării: 16,75%

- Credit pentru investiții la Banca Transilvania

Prin Contractul de credit nr.293 din 13.03.2008, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții :

- suma creditului : 12.000.000 lei
- perioada de creditare : 13.03.2008-12.03.2012
- rata dobânzii la data contractării: 10,35%

- Credit pentru investiții la Banca Transilvania

Prin Contractul de credit nr.663 din 04.11.2009, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții :

- suma creditului : 11.700.000 lei
- perioada de creditare : 04.11.2009-31.10.2016
- rata dobânzii la data contractării: 14,50%

Cele trei credite au fost garantate prin ipotecă imobiliară asupra Complexului Internațional si Complex Termal în valoare de 33.734.263 lei.

b) garanții de buna execuție:

La 31.12.2009 situația garanțiilor de bună execuție sunt în valoare de 1.911.236,78 lei.

NOTA 8. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Provizioanele în valoare de 61.568,94 lei înregistrate de societate la data de 31.12.2009 sunt constituite în conformitate cu IAS 37 pentru:

- Riscul de ieșire de numerar privind soluția greșită de proiect oferita de S.C. Volum Proiect S.R.L. privind climatizarea Complexului Internațional în valoare de 39.063 lei.
- Datorii cu impozitul pe profit amânat în valoare de 22.505,94 lei.

NOTA 9. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI SOCIETĂȚII – MAMĂ ȘI MODIFICĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat al societății – mamă a data de 31.12.2009 este de 49.614.945,60 lei, reprezentând 496.149.456 acțiuni la valoare nominală 0,10 lei / acțiune.

Structura sintetică consolidată a acționariatului la data de 31.12.2009, comparativ cu cea din 31.12.2008 se prezintă astfel:

	Acționari	număr acțiuni	procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2008, din care:		496.149.456	100,00
	S.I.F TRANSILVANIA	313.579.00	63,20
	S.I.F OLTENIA	83.671.902	16,86
	Persoane juridice	65.134.966	13,13
	Persoane fizice	33.763.588	6,81
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2009, din care:		496.149.456	100,00
	S.I.F TRANSILVANIA	313.579.00	63,20
	S.I.F OLTENIA	83.671.902	16,86
	Alte persoane juridice	66.527.766	13,40
	Persoane fizice	32.370.788	6,52

La sfârșitul anului 2009, administratorii, directorul general și echipa managerială dețineau împreună un număr de 7.223.424 acțiuni (1,46 % 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. În ultima perioadă, politica societății a fost de reinvestire a profitului obținut, societatea având nevoie de resurse de capital în vederea realizării obiectivelor de investiții, nedistribuindu-se astfel dividende. Conform Hotărârilor A.G.A., pentru anii: 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 nu s-au distribuit dividende, profitul net fiind repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

Deoarece asigurarea resurselor de capital pe termen mediu și lung reprezintă o coordonată majoră a strategiei societății, acesta își va menține politica de reinvestire a profitului și pe viitor, neintenționând astfel acordarea de dividende cel puțin pentru anul 2009 .

NOTA 10. ANALIZA REZULTATULUI

La finele anului 2009, rezultatele financiare ale grupului se prezentau astfel:

ELEMENTE	Perioada de analiză		% din total venituri		variația
	31.12.2008	31.12.2009	2008	2009	2009/2008
Venituri din vânzarea mărfurilor	20.138.826	19.293.597	34,3	35,45	-4,2
Producția vândută	35.309.216	32.728.462	60,14	60,14	-7,31
CIFRA DE AFACERI	55.448.042	52.022.060	94,44	95,59	-6,18
Venituri din producția stocată	101.662	71.842	0,17	0,13	-29,33
Venituri din producția imobilizată	3.403	11.977	0,01	0,02	251,95
PRODUCTIA EXERCITIULUI	35.414.281	32.812.282	60,32	60,29	-7,35
Alte venituri din exploatare	1.517.601	204.357	2,58	0,38	-86,53
Venituri din provizioane privind exploatarea	988.082	5.742	1,68	0,01	-99,42
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	58.058.790	52.315.978	98,89	96,13	-9,89
Cheltuieli privind mărfurile	6.965.300	6.780.808	11,86	12,46	-2,65
Total cheltuieli materiale	9.589.599	8.609.641	16,33	15,82	-10,22
Cheltuieli cu lucrări și servicii exec. terti	4.450.866	3.061.239	7,58	5,62	-31,22
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.518.139	1.693.947	2,59	3,11	11,58
Total cheltuieli cu personalul	17.445.250	17.050.291	29,71	31,33	-2,26
Alte cheltuieli de exploatare	1.294.155	211.847	2,2	0,39	-83,63
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	4.765.794	5.235.266	8,12	9,62	9,85
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	46.029.104	42.643.039	78,4	78,35	-7,36
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	12.029.686	9.672.939	20,49	17,77	-19,59
Participații, imobilizări financiare și creanțe	8.880	77.686	0,02	0,14	774,84
Venituri din titluri de plasament	128.400	1.763.866	0,22	3,24	1273,73
Venituri din diferențe de curs valutar	72.872	26.679	0,12	0,05	-63,39
Venituri din dobânzi	443.352	239.686	0,76	0,44	-45,94
Alte venituri financiare	0	0	0	0	0
Venituri din prov. privind activ. financiara	0	0	0	0	0
TOTAL VENITURI FINANCIARE	653.504	2.107.916	1,11	3,87	222,56
Pierderi din creanțe legate de participații	0	0	0	0	0
Cheltuieli din titluri de plasament cedate	1.044.028	6.681.838	1,78	12,28	540,01
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	38.182	14.940	0,07	0,03	-60,87
Cheltuieli privind dobânzile	489.224	801.740	0,83	1,47	63,88
Alte cheltuieli financiare	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	39.978	-5.595.963	0,07	-10,28	-14097,61
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	1.611.412	1.902.555	2,74	3,5	18,07
REZULTATUL FINANCIAR	-957.908	205.361	-1,63	0,38	-121,44
REZULTATUL CURENT	11.071.777	9.878.301	18,86	18,15	-10,78
TOTAL VENITURI EXTRAORDINARE	0	0	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0	0	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR	0	0	0	0	0
VENITURI TOTALE	58.712.294	54.423.894	100	100	-7,3
CHELTUIELI TOTALE	47.640.516	44.545.594	81,14	81,85	-6,5
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	11.071.777	9.878.301	18,86	18,15	-10,78
IMPOZIT PE PROFIT	1.431.828	2.042.128	2,44	3,75	42,62
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	9.639.949	7.830.186	16,42	14,39	-18,77

NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

La finele anului 2009, comparativ cu anul 2008, *structura salariaților pe tipuri de activitate*, este următoarea:

Nr. crt.	Categorii de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal (%)	
		2008	2009	2008	2009
1.	Total personal din complexe hoteliere și de agrement, din care:	662	673	77.07	78.80
	- structuri cazare	205	197	23.87	23,07
	- alimentație publică	299	310	34.81	36.30
	- agrement	28	40	3,26	4,68
	- baze de tratament	130	126	15.13	14.75
2.	Personal întreținere, reparații, transport, auxiliar, producție	127	111	14.78	13.00
3.	Personal TESA	70	71	8,15	8,20
4.	<i>Total personal</i>	<i>859</i>	<i>855</i>	<i>100.00</i>	<i>100.00</i>

Din datele prezentate rezultă o scădere a numărului de salariați în anul 2009 față de anul 2008 cu mai puțin de 1%. respectiv 0,58%. La nivelul complexelor hoteliere și agrement, situația este următoarea:

- structuri cazare → numărul de salariați a scăzut cu 3,90%
- alimentație publică → numărul de salariați a crescut cu 3,67%
- baze de tratament → numărul de salariați a scăzut cu 3,08 %

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 43 salariați.

La nivel de societate, în raporturile de muncă ce privesc elemente de natură sindicală, interesele personalului sunt reprezentate de către reprezentanții salariaților. Nu există și nu sunt semnalate elemente conflictuale ce pot afecta negativ raporturile de muncă la nivel de societate.

NOTA 12. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

În cursul anului 2009 S.C. Turism Felix S.A. și-a desfășurat activitatea financiară și de investiții prin utilizarea surselor proprii de finanțare și prin contractarea de credite pe termen lung în valoare de 17.200.000 lei, precum și prin accesarea unor credite pe termen scurt rambursate integral până la sfârșitul anului în valoare de 4.000.000 lei.

Creditele angajate pe termen lung au fost utilizate pentru susținerea programului de investiții ștrand Felix cu suma de 4.500.000,00 lei și pentru achiziția de active reprezentând ștrand Venus – 1 Mai cu suma de 11.700.000,00 lei

La finele anului 2009 capacitatea de autofinanțare este de 13.071.438 lei, cu 1.354.304, lei mai mică decât în anul 2008.

Rata imobilizărilor corporale este de 99,93% din imobilizările în sold la 31.12.2009, aceasta a fost influențată de continuarea lucrărilor de finalizare și punere în funcțiune a noilor investiții, precum și de continuarea lucrărilor de modernizare. Ponderea ridicată a activelor corporale în totalul imobilizărilor este normală având în vedere specificul activității.

Nr. crt.	Denumire Indicator	U.M.	Perioada de analiză		Simbol
			2008	2009	
1	Rata de lichiditate curentă		1,08	2,90	AC / Dts
2	Rata de lichiditate rapidă		1,02	2,75	(Cr + Db) / Dts
3	Rata de lichiditate imediată		0,81	1,95	Db / Dts
4	Solvabilitatea patrimonială		8,18	6,87	AT / Dt

Așa cum rezultă din indicatorii prezentați, se poate concluziona că amplul program de dezvoltare și modernizare a capacităților de care dispune societatea și care a fost susținut atât din surse proprii cât și împrumutate, au condus la reducerea valorii indicatorilor de lichiditate și solvabilitate, dar ele sunt peste nivelul asiguratoriu.

Deși rentabilitatea financiară (profit net/capital propriu) este de 4,11% și prezintă o tendință descrescătoare față de nivelul indicatorului din 2008 (5,70%), datorată în principal creșterii capitalurilor proprii într-o măsură mai mare decât variația rezultatului, în condițiile crizei economice actuale.

Numerarul net folosit pentru activități de investiții a fost de 34.803.166 lei utilizat în vederea continuării lucrărilor de renovare și modernizare a unităților hoteliere. Un nivel ridicat al numerarului folosit pentru investiții oferă perspective de creștere a numerarului generat de activitățile de exploatare în condițiile în care proiectele de renovare întreprinse conduc la grade de ocupare și tarife superioare.

În consecință, în 2009 s-a înregistrat o sensibilă diminuare netă a numerarului disponibil la sfârșitul anului în valoare de 75.356,95 lei.

Rata stabilității financiare este de 97,66%, 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 pozitiv, respectiv de -229.898,11 lei, ceea ce înseamnă că resursele curente au acoperit integral activele curente.

Rata de lichiditate curentă este de 2,90 depășind nivelul asiguratoriu de 1,00.

Solvabilitatea patrimonială este de 6,87 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 13 zile și durata de plată a furnizorilor de 16 zile.

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

Societatea nu înregistrează la data de 31.12.2009 datorii restante față de bugetul consolidat.

NOTA 13. PARȚI AFILIATE

S.C. Turism Felix S.A. este implicată într-un număr semnificativ de tranzacții cu societățile afiliate (companii controlate de S.I.F. Transilvania S.A.).

Managementul revizuieste termenii comerciali și condițiile de efectuare a tranzacțiilor în mod regulat și se asigură că aceste tranzacții se realizează în baza unor termeni și în condiții similare termenilor și condițiilor care s-ar fi acceptat de către terțe părți.

La 31.12.2009, soldurile în relația cu părțile afiliate, sunt următoarele:

Parți afiliate	Creanțe	Datorii
SC TRANSILVANIA TRAVEL SA	536.237,12	102.265,85
SC ARO PALACE SA	0	0
TOTAL	536.237,12	102.265,85

În anul 2009 S.C. Turism Felix S.A. a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

Parți afiliate	Cumpărări	Vânzări
SC TRANSILVANIA TRAVEL SA	1.135.620,31	17.049.143,53
SC ARO PALACE SA	7532,27	0,00
TOTAL	1.143.152,58	17.049.143,53

Vânzările și cumpărările către părțile afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA).

NOTA 14. RECONCILIAREA ÎNTRE REZULTATUL FISCAL ȘI CEL CONTABIL

Societățile din cadrul grupului S.C. Turism Felix S.A. au calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești.

S.C. Turism Felix S.A. a calculat impozitul pe profit în sumă de 2.038.305 lei. În cursul anului 2009 s-au înregistrat venituri din impozitul pe profit amânat în suma de 5.510,81 lei.

S.C. Turism Lotus Felix S.A. a calculat impozit pe profit pentru anul 2009 în sumă de 3.822 lei.

La calculul profitului aferent exercițiului financiar 2009 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuiesc avute în vedere

obținerii de facilități fiscale. În anul 2009, societatea nu a beneficiat de facilități fiscale. De asemenea, nu sunt derogări de la principiile contabile și regulile de evaluare asupra cheltuielilor viitoare cu impozitul pe profit.

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit, la societatea – mamă, se prezintă astfel:

I.	Rezultat brut	8.347.753
	– venituri totale	59.991.223
	– cheltuieli totale (inclusiv impozit pe profit)	51.643.470
II.	Rezultat după asimilare a veniturilor și cheltuielilor	0
	– venituri asimilate	0
	– cheltuieli asimilate	0
III.	Venituri neimpozabile, din care:	7.443.256
	– alte venituri neimpozabile - provizioane	7.443.256
IV.	Cheltuieli nedeductibile	1.505.403
	– impozit pe profit	1.505.403
V.	Alte cheltuieli nedeductibile fiscal	12.149.865
	– amenzi și penalități	33.776
	– diurna conform contractului colectiv de muncă	11.801
	– provizioane	6.688.273
	– sponsorizări / donații	141.005
	– alte cheltuieli	39.745
	– amortizare contabilă	5.235.266
VI.	deduceri fiscale - total, din care:	5.693.481
	– amortizare fiscală	5.200.824
	– fond rezerva 5%	492.658
	– dividende primite de la altă persoană juridică	0
	– anulare provizioane nedeductibile	0
VII.	Profit impozabil	13.620.691
	Impozit pe profit 16%	2.179.311
	– sponsorizări / donații în limita legală	141.005
VIII.	impozit pe profit - total, din care:	2.038.305
	– impozit pe profit curent	2.038.305
	– impozit pe profit amânat	0

DIRECTOR GENERAL
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF
ec. Popa Marcel

