

**SOCIETATEA DE TRATAMENT BALNEAR
ȘI RECUPERARE A CAPACITĂȚII DE MUNCĂ „T.B.R.C.M.” SA**

Alea Căuzași nr. 47 , sector 3 –București,

Telefon: 021.320.60.10, fax: 021.320.60.65



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
asupra situației financiare a exercițiului financiar
01.01.2016-31.12.2016**

În conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, Societatea Comercială de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.”-S.A. a întocmit situația financiară a exercițiului financiar încheiat la 31.12.2016, aferentă perioadei 01.01.2016-31.12.2016.

Aceasta include:

- Bilanțul contabil;
- Contul de profit și pierdere;
- Notele explicative;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Situația modificării capitalurilor.

Situația financiară a Societății Comerciale de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă „T.B.R.C.M.”-S.A. a fost întocmită pe baza datelor din bilanța de verificare la 31.12.2016, fiind în concordanță cu reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014. Analizând situația financiară la 31.12.2016 s-au constatat următoarele:

I. ACTIVELE SOCIETĂȚII au următoarele valori:

-lei-

Denumire indicatori	la 01.01.2016	la 31.12.2016
a. Active imobilizate	109.711.337	109.782.163
b. Active circulante	22.325.194	21.655.279
c. Cheltuieli în avans	109.092	127.294
Total	132.145.623	131.564.736

Activele imobilizate se prezintă în bilanț la valoarea contabilă netă (valoare contabilă diminuată cu amortizarea calculată liniar și deprecieri). În sold la 31.12.2016, se mențin ajustările pentru

Natau.

II. CREANȚELE

Creanțele interne au fost înregistrate în cursul perioadei și în situația financiară la valoarea nominală Soldul la 31.12.2016 în valoare totală de 1.473.326 lei se compune din:

a). *Creanțe comerciale în sumă de 520.253 lei se constituie din creante curente cu valoarea de 946.109 lei care se incaseaza in anul urmator, diminuate cu 425.856 lei, reprezentand ajustari pentru depreciere creante.*

Pentru clientii in litigiu , se mentin ajustarile pentru depreciere creante, constituite in anii precedenti in suma de lei, astfel:

- *pentru clientii aflati in litigiu:* CNPP , Casa de Pensii Arges si Casa de Pensii Bucuresti , pentru suma de 177.500 lei (actiune in judecata – dosar nr. 94555/300/2014); pentru SFS Buzias dosar nr. 1026/30/2012 cu suma de 230.952.04 lei;
- *pentru clientii aflati in insolventa:* CONIRED -SA cu suma de 6.954 lei; Asociatia Multiflora Hunedoara cu suma de 6.565 lei; Electrorom Instal Sistem cu suma de 1.960 lei; Eubau TECS cu suma de 1.925 lei.,

b). *Creantele cu bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale – in suma de 774.798 lei, din care creanta privind FNUASS se ridica la suma de 470.888 lei, FNUASS a devenit creanță deoarece suma datorată de societate Casei de Asigurări de Sănătate pentru acest fond, în perioadele anterioare închiderii exercițiului, a fost mai mică decât cuantumul indemnizațiilor de concediu medical suportate din FNUASS, pentru care s-au intocmit cereri lunare de rambursare conform prevederilor legale in vigoare.*

c). *Alte creante in suma de 178.275 lei reprezentand debitori diversi, creante cu personalul si dobanzi. In cursul anului 2016 s-au incasat debite in suma de 3.077 lei, reducandu-se soldul debitorilor in litigiu (debitori constituiti in baza Deciziei 27/03.08.2012 a Curtii de Conturi Covasna) la suma de 8.777 lei. Se mentin ajustarile privind debitorii incerti cu suma de 8.777 lei.*

III.DATORIILE

Datoriile societății sunt evaluate în bilanț la valoarea nominală, în sumă totală de 5.143.222 lei, reprezentând datorii curente. Datoriile comerciale reprezentate de obligatiile de plata fata de furnizori se ridica la suma de 2.605.027 lei , cu termen de scadenta in anul 2017.

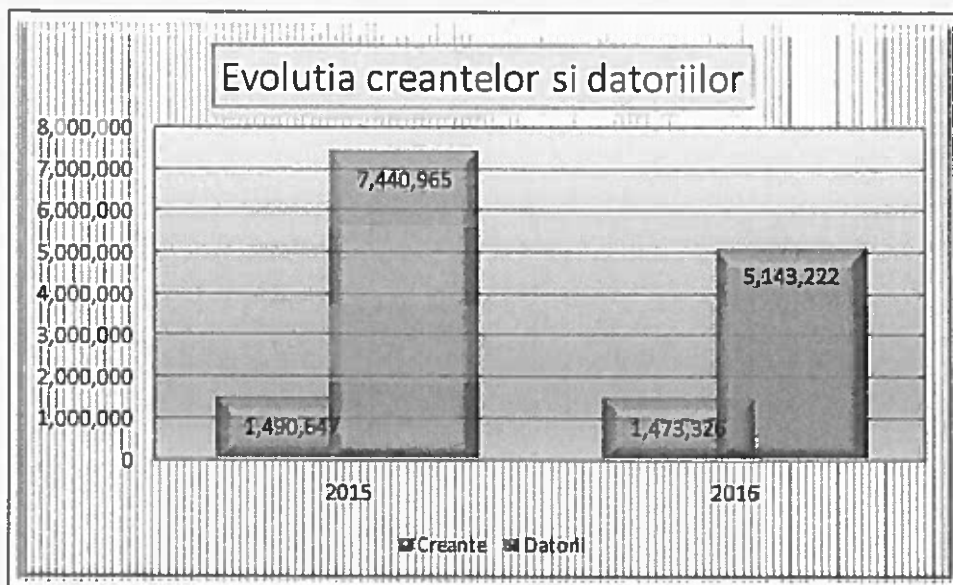
- lei -

Natura datoriilor	Valoarea totală	din care, cu termen de exigibilitate :	
		Sub un an	Peste un an
• Datorii comerciale (furnizori)	2.605.027	2.605.027	
• Clienti-creditori	9.433	9.433	
• Alte imprumuturi si datorii asimilate	359.683	359.683	
• Datorii față de personal și asigurările sociale	2.161.030	2.161.030	
• Creditori diversi	7.931	7.931	
• Alte datorii	118	118	
TOTAL	5.143.222	5.143.222	

curente ale societății neajunse la scadență până la 31.12.2016, datoriile care au fost achitate în luna ianuarie 2017.

Alte datorii reprezintă: garanții de bună execuție constituite în baza contractelor de lucrări pentru furnizori în suma de 359.683 lei cu scadența la data recepției finale a lucrărilor; alte taxe (redevente miniere, taxa hoteliera, etc.) cu termen de plată în anul 2017.

Evoluția creanțelor și a datoriilor în exercițiile 2015 și 2016 este prezentată grafic mai jos:



IV. CAPITALURILE PROPRII ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Capitalurile proprii sunt în valoare totală de 123.722.424 lei având o creștere cu aproximativ 1,56 % față de anul 2015, creștere influențată de majorarea altor rezerve prin repartizarea în anul 2015 a profitului aferent exercițiului financiar al anului 2015. Structura acționariatului la 31.12.2016 nu a suferit modificări, Casa Națională de Pensii Publice este unic acționar. De asemenea, capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2016 nu prezintă modificări față de 31.12.2015. Acesta se prezintă astfel:

- lei -

Acționar	Capital	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Casa Națională de Pensii Publice	10.629.733	4.251.893	100 %
Total	10.629.733	4.251.893	100 %

Precizăm ca valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 lei.

V. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Principalii indicatori prezentați în contul de profit și pierdere au următoarele niveluri:

a. Profitul brut al exercițiului financiar încheiat la 31.12.2016 al societății este în valoare de 6.774.130 lei, este structurat astfel:

- profit din activitatea de exploatare 6.722.798 lei
- profit din activitatea financiară 51.332 lei
- profit din activitatea extraordinară 0 lei

Impozitul pe profit aferent exercițiului este de 1.628.712 lei

b. Rezultatul net al exercițiului

După deducerea impozitului pe profit și înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit (în suma de 571,000 lei), rezultă un **profit net de 5.145.418 lei** evidențiat în contul de profit și pierdere, urmând să fie preluată la începutul exercițiului financiar 2016 în contul «Rezultatul reportat».

Deducerile din profitul net se refera la:

- **rezerva legala** a fost constituita potrivit Legii nr. 31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare, în suma de 2.148.401 lei (*soldul contului 1061 „Rezerve legale”*) reprezentând a cincea parte din capitalul social subscris si varsat pana la 31.12.2010, În anul 2013 s-a diminuat capitalul social , rezervele legale constituite depasind cu suma de 22.455 lei a cincea parte din capitalul social, suma impozitata conform prevederilor legale.

- *Pentru o reprezentare fidela a soldului contului 105,„Rezerve din reevaluare” s-au corectat diferentele din reevaluare negative aflate în sold la 31.12.2016 în suma de 265.146 lei, recunoscute ca deprecieri ale activelor în urma reevaluării, fiind trecute pe seama rezultatului reportat, ca rezultat nefavorabil.*

Având în vedere art. 423 din Ordin MFP 1802/2014 privind Reglementările contabile „*pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercitiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercitiilor financiare precedente , din rezerve , prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților , cu respectarea prevederilor legale”* , propunem **acoperirea pierderii în suma de 265.145,57 lei** din profitul nerepartizat al anului 2016.

După acoperirea pierderii reprezentând diferente din reevaluare din anii precedenți, **profitul net reintregit** cu provizionul de participare a salariaților la profit (5.145.418 lei – 265.146 lei +571,000 lei) va fi în suma de **5.451.272 lei**, suma pe care propunem a fi repartizată pe celelalte destinații legale:

- participarea salariaților la profitul net (10%) , respectiv suma de **545.127 lei**;
- dividende pentru C.N.PP (minim 90% din profitul net), respectiv suma de **4.906.145 lei**;

- *In cursul anului 2016 se constituie următoarele provizioane pentru riscuri și cheltuieli privind următoarele litigii:*

- ❖ dosar 446/272/2016 - Judecătoria Orastie, suma estimată privind pretențiile reclamantului fiind de 3118,00 lei,
- ❖ în urma evaluării dosarelor aflate la 31.12.2016 în soldului contului „ Provizioane în litigiu, se suplimentează valoarea estimată pentru litigiu Nistor Stefan -Dosar 223339/3/2014 –Litigiu de muncă - cu suma de 68.910 lei.

- *In anul 2016 au avut loc următoarele anulari de provizioane:*

- ❖ anulare provizion Credidam fonograme în suma de 54.624,47 lei–prin Hotărârea 1167/2015 instanța obligă societatea la plata drepturilor în litigiu;
- ❖ repunere provizion cu suma de 1000 lei ; dosar 2798/114/2015 Tribunalul Buzău –admite cererea reclamantului (fost salariat) privind plata unor drepturi salariale ;
- ❖ anulare provizion- taxe teren- Primaria Olanesti în suma de 139.850,35 lei–dosar 7548/90/2012- Tribunalul Valcea, instanța obligă societatea la plata taxelor aflate în litigiu.
- ❖ repunere provizion în suma de 13.694 lei- litigiu Asirom –Judecătoria sectorului I –Dosar 50549/299/2012, - instanța se pronunță în favoarea TBRCM-cauza pentru care a fost constituit provizionul dispăre.

- ❖ repunere provizion in suma de 16.485 lei- Sanitas Covasna –dosar 1666/119/2014 –litigiu drepturi munca – conform hotararii instantei nr. 1575/11.12.2015 –se acorda drepturi salariale salariatilor aflati in litigiu.

VI. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARA

Analitic, **rezultatele** Societății Comerciale de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă aferente exercițiului financiar 2016 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli prognozat se prezintă astfel:

-lei-

Indicator	Prognozat An 2016	Realizat An 2016	Indice de realizare %
1	2	3	4
• cifra de afaceri	83.833.000	78.143.488	93,21
• venituri totale	84.047.000	78.583.912	93,50
• cheltuieli totale	79.540.000	71.809.782	90,28
• profit brut	4.507.000	6.774.130	150,30

Comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli prognozat, nivelurile principalilor indicatori economico-financiari realizați în anul 2016 se prezintă astfel :

- **veniturile totale au fost realizate în proporție de 93,21%** , indicand o crestere fata de anul 2015,
- **profitul brut realizat a inregistrat o crestere fata de nivelul prognozat de la 4.507,000 lei cât a fost prognozat pentru anul 2016 la 6.774.130 lei**, ceea ce a determinat **obținerea unei rentabilității economice** (profit brut/ capitaluri proprii) de **5,48 %** în anul 2016 .
- **rata profitului din exploatare** (profit brut din exploatare /cifra de afaceri*100) pentru anul 2016 este de **8,67 %**.

Aceste rezultate au fost obținute cu un număr mediu de 715 de salariați în anul 2016 , realizandu-se o productivitate a muncii de 110 mii lei/ salariat, fata de 109 mii lei/salariat indicator programat prin bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2016.

Prezentăm în continuare principalii indicatori economico-financiari :

Indicatori financiari		U/M	2015	2016
0		1	2	3
a)	Indicatori de lichiditate			
	· Indicatorul lichidității curente	<i>ori</i>	<i>3,00</i>	<i>4,21</i>
	· Indicatorul lichidității imediate	<i>ori</i>	<i>2,90</i>	<i>4,02</i>
b)	Indicatori de risc			
	· Indicatorul gradului de îndatorare	<i>%</i>		
c)	Indicatori de activitate			
	· Viteza de rotație a stocurilor	<i>ori</i>	<i>25,33</i>	<i>21,36</i>
	· Nr de zile de stocare	<i>zile</i>	<i>14,41</i>	<i>17,09</i>
	· Viteza de rotație a debitelor – clienți	<i>Zile</i>	<i>12,04</i>	<i>6,92</i>
	· Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<i>Zile</i>	<i>45,26</i>	<i>41,58</i>
	· Viteza de rotație a activelor imobilizate	<i>ori</i>	<i>0,70</i>	<i>0,59</i>
d)	Indicatori de profitabilitate			
	· Rentabilitatea capitalului angajat	<i>%</i>	<i>0,06</i>	<i>0,05</i>
	· Marja brută din exploatare	<i>%</i>	<i>9,55</i>	<i>8,67</i>
	· Productivitatea muncii	<i>Lei/ pers.</i>	<i>110.000</i>	<i>110.000</i>
e)	Indicatori privind rezultatul pe acțiune			
	· Rezultatul pe acțiune	<i>lei</i>	<i>1,71</i>	<i>1,59</i>

Din analiza principalilor indicatori economico-financiari (indicatorul lichidității curente, indicatorul lichidității imediate, indicatorul gradului de îndatorare, indicatorii de gestiune, indicatorii de profitabilitate și indicatorii privind rezultatele pe acțiune), rezultată că situația financiară a Societății Comerciale de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă T.B.R.C.M. SA este bună, fiind asigurate condițiile necesare începerii activității în anul 2017 și garanția menținerii unor niveluri ridicate ale indicatorilor economico- financiari.

Anexăm prezentului raport execuția Bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016 și criteriile de performanță realizate.

POLITICILE CONTABILE UTILIZATE DE SOCIETATEA "T.B.R.C.M. ,, - S.A.

Situațiile financiare ale Societății de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Munca „T.B.R.C.M.”-S.A au fost elaborate pe baza principiilor și politicilor contabile prezentate în continuare.

➤ **Fundamentele elaborării situațiilor financiare**

Situațiile financiare ale societății, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, au fost întocmite în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor contabile,

➤ **Bazele contabilității**

Situațiile financiare ale societății au fost exprimate în lei. Societatea întocmește situațiile financiare în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus. Acestea au la bază datele și informațiile ce au fost înregistrate în documentele contabile, conform reglementărilor legale în vigoare

➤ **Continuitatea activității**

Variația politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor modificări imprevizibile, considerabile în ceea ce privește intrările viitoare de numerar. Cu toate acestea, se consideră că **nu exista riscuri majore care să determine societatea să nu-și continue activitatea în viitorul previzibil**, prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

➤ **Convenția costului istoric**

Toate evenimentele, tranzacțiile și soldurile au fost reflectate în documentele contabile și în situațiile financiare la costuri istorice, respectiv la costurile de la data înregistrării acestora.

➤ **Contabilitatea deprecierei imobilizărilor**

Activele societății nu sunt înregistrate în contabilitate la o valoare care să depășească valoarea lor recuperabilă. Valoarea recuperabilă reprezintă suma maximă dintre valoarea justă și valoarea de utilizare.

➤ **Stocuri**

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției, precum și celelalte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent.

➤ **Numerar și echivalente de numerar**

Aceste active au fost înregistrate în bilanț la cost ca valori monetare.

➤ **Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale au fost înregistrate la valoarea realizabilă previzibilă, care este suma inițial facturată.

➤ **Datorii**

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

➤ **Subvenții**

Subvențiile primite se recunosc ca venit, pe o baza sistematică, pe măsura înregistrării cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa. Subvențiile pentru investiții, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții și se recunosc în bilanț ca venit amânat (cont 4751 "Subvenții guvernamentale pentru investiții").

➤ **Instrumente financiare**

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale, alte active și datorii pe termen scurt.

➤ **Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului contabil din situațiile financiare, ajustat conform legislației românești referitoare la impozitul pe profit (16,0 %) pentru profiturile realizate din vânzarea produselor și serviciilor.

➤ **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile din vânzări au fost înregistrate în momentul în care bunurile sunt livrate la client și/sau serviciile au fost prestate, *la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau discount - urile oferite și TVA.*

➤ **Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri, reprezintă veniturile realizate din vânzarea produselor finite, mărfurilor și prestarea serviciilor, în conformitate cu reglementările elaborate de Ministerul Finanțelor Publice și se realizează ca urmare a activității de bază (activitate hotelieră și restaurant, servicii de tratament balnear). Principalul client, este Casa Națională de Pensii Publice urmare a faptului că, obiectul principal de activitate al Societății "T.B.R.C.M."-S.A., îl constituie realizarea programului C.N.P.P. privind tratamentul balnear și de recuperare a capacității de muncă, prin asigurarea de servicii

hoteliere, de restaurant și tratament balnear pentru pensionarii și asigurații sistemului public de pensii, beneficiari ai biletelor de tratament balnear eliberate de casele teritoriale de pensii.

➤ **Costurile îndatorării**

Societatea *nu are credite bancare.*

VII. ALTE INFORMAȚII

a) informații cu privire la prezentarea societății

Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă "T.B.R.C.M."-S.A. este o societate comercială pe acțiuni, înființată în baza Hotărârii Guvernului nr. 1469 / 2002, cu sediul în Municipiul București, Str. Latina nr. 8, sector 2, având ca unic acționar Casa Națională de Pensii Publice.

Societatea de Tratament Balnear și Recuperare a Capacității de Muncă "T.B.R.C.M."-S.A. are următoarele 13 sucursale:

1. U. T.B.R.C.M. Amara, localitatea Amara, Str. Lacului, Județul Ialomița,
2. U. T.B.R.C.M. Bala, localitatea Bala, str. Principala, Județul Mehedinți,
3. U. T.B.R.C.M. Bizușa, localitatea Bizușa, comuna Ileanda, Județul Sălaj,
4. U. U.T.B.R.C.M. Buziaș, localitatea Buziaș, Str. Principală, Județul Timiș;
5. U. T.B.R.C.M. Covasna, localitatea Covasna, Str. Unirii nr. 10, Județul Covasna;
6. U. T.B.R.C.M. Geoagiu - Băi, localitatea Geoagiu - Băi, Str. Vilelor, Județul Hunedoara;
7. U. T.B.R.C.M. Lacu Sărat, localitatea Lacu Sărat, Județul Brăila;
8. U. T.B.R.C.M. Moneasa, localitatea Moneasa, Județul Arad;
9. U. T.B.R.C.M. Nicolina, municipiul Iași, str. Pantelimon Halipa nr. 12, Județul Iași;
10. U. T.B.R.C.M. Olănești, localitatea Băile Olănești, Str. Muncitorilor nr.1, Județul Vâlcea;
11. U. T.B.R.C.M. Sărata Monteoru, localitatea Sărata Monteoru, comuna Merei, Județul Buzău;
12. U. T.B.R.C.M. Pucioasa, localitatea Pucioasa, Str. Republicii nr. 1, Județul Dâmbovița;
13. U. T.B.R.C.M. 1 Mai, localitatea Băile 1 Mai, Județul Bihor.

Situația financiară și patrimonială a fiecărei sucursale se prezintă după cum urmează:

lei

Sucursala	Cifra de afaceri	Profit brut/pierdere	Total active minus datorii curente	Total active
Amara	10.290.129	2.166.650	14.447.698	14.695.600
Bala	3.910.404	548.043	5.294.459	5.593.962
Bizușa	1.921.423	110.218	1.946.405	2.023.357
Buziaș	4.859.797	161.947	4.447.029	5.287.985
Covasna	7.667.492	1.401.920	8.956.191	9.195.507
Geoagiu Bai	5.539.503	365.733	6.963.751	7.323.078
Lacu Sărat	4.747.193	162.204	3.317.662	3.503.196
Moneasa	4.331.920	318.217	6.645.846	6.959.537
Nicolina	4.770.170	705.238	5.667.138	6.012.578

	1.250.101	457.819	6.721.230	
Pucioasa	5.564.770	457.819	7.493.985	7.761.950
Sărata Monteoru	5.275.667	542.451	5.878.276	6.305.071
1 Mai	11.968.253	1.229.241	12.439.511	13.360.652
Sediu	-	- 1.760.684	34.095.910	34.181.011
Total societate	78.143.488	6.774.130	126.315.099	131.564.736

b) Informații cu privire la relațiile întreprinderii cu filialele, întreprinderi asociate, sau întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice

Societatea nu are filiale.

Acționarul unic, Casa Națională de Pensii Publice, este principalul beneficiar al serviciilor prestate de societate.

c) Informații referitoare la impozitul pe profit

lei

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Impozit curent	1.679.335	1.628,712
Impozit amânat	0	0
Cheltuiala cu impozitul aferent anului	1.679.335	1.628,712

Profitul contabil al Societății diferă de profitul impozabil, după cum urmează:

Lei

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la:	
	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Profitul brut contabil	7.282.448	6.774.130
Elemente similare venituri; parte din rezerva legala corespunzatoare diminuarilor capitalului social, care a fost anterior dedusa	22.456	22.456
Sume neimpozabile	(1.115.001)	(801.552)
Cheltuieli nedeductibile în scopul calculării impozitului *	4.305.940	4.184.417
Profit impozabil	10.495.842	10.179.451
Impozit pe profit datorat	1.679.335	1.628.712

*- s-a exclus impozitul pe profit

Sumele neimpozabile care au urmatoarea componenta:

	31.12.2016
anulare provizion CREDIDAM	54.624,47
anulare provizion drepturi salariale Anton Alin	1.000,00
anulare provizion taxe Primaria Olanesti	139.850,35
anulare provizion litigiu Asirom	13.694,00
anulare provizion SANITAS COVASNA	16.485,00

repunere provizion „ Dolphi ” Olanesti	1.440,00
reluare provizion pentru participarea salariatilor la profit	570.000,00
penalitati incasate	1.380,84
TOTAL	801.552,15
Cheltuielile nedeductibile fiscal care au urmatoarea componenta:	
constituirea provizion BLUTECH	3.118,00
constituirea provizion litigiu Stefan NISTOR	68.910,00
constituire provizion participare salariatii la profit	571.000,00
amenzi, penalitati, alte cheltuieli nedeductibile	6.559,95
amortizare nedeductibila fiscal	3.534.828,56
TOTAL	4.184.416,51

Elemente similare venituri,, parte din rezerva legala corespunzatoare diminuarii capitalului social , care a fost anterior dedusa

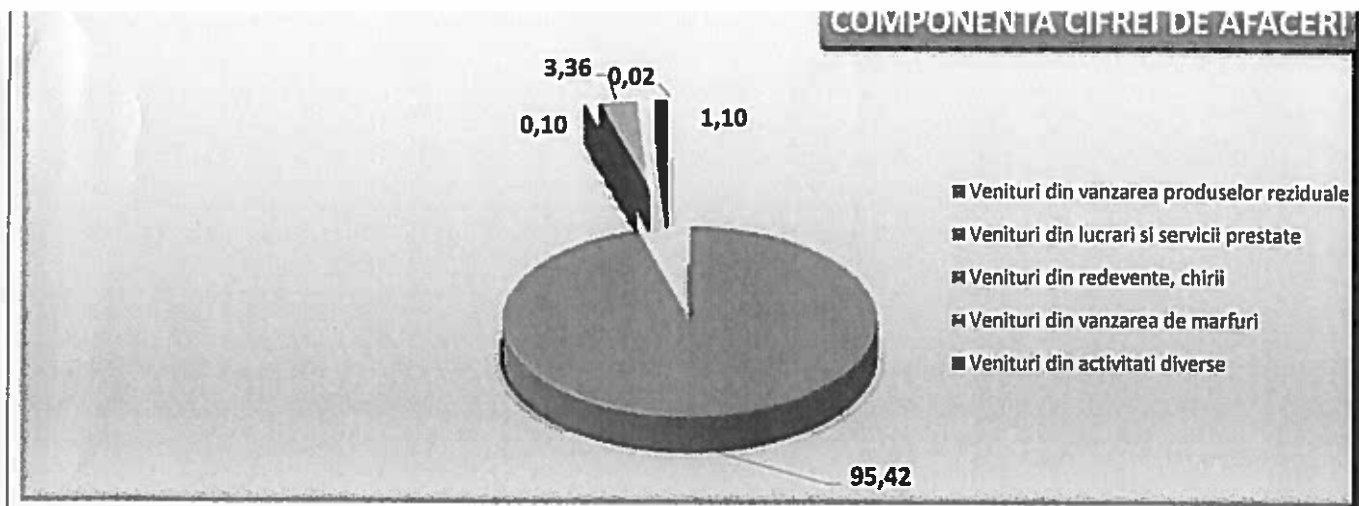
22,456,00

d). Cifra de afaceri

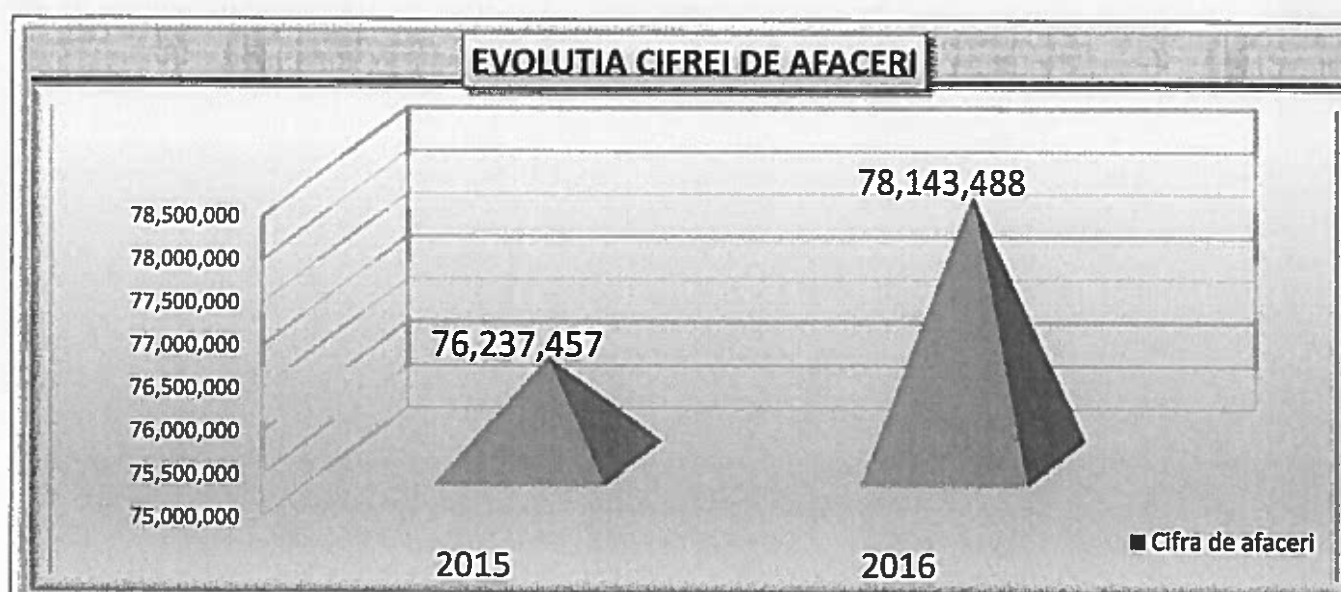
Cifra de afaceri în sumă de 78.143.488 lei este obținută din activitatea de bază a societății prestarea de servicii hoteliere, de restaurant și de tratament balnear in baza biletelor de tratament emise CNPP in procent de 87%,precum si din prestarea altior activitati specifice obiectului de activitate in procent de 13%.

Componenta cifrei de afaceri este urmatoarea:

CIFRA DE AFACERI NETA	2015	% in total	2016	% in total
Venituri din vanzarea prod. reziduale	8.371	0,01	14.920	0,02
Venituri din lucrari si servicii prestate	72.984.691	95,73	74.567.124	95,42
Venituri din redevente, chirii	107.446	0.14	77.925	0,10
Venituri din vanzare marfuri	2.391.693	3,14	2.624.475	3,36
Venituri din activitati diverse	745.256	0,98	859.043	1,10
TOTAL	76.237.457	100.00	78.143.488	100,00



Evolutia cifrei de afaceri este prezentata grafic mai jos:



e) Cheltuieli cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Nu e cazul

f) Indemnizații plătite cenzorilor în anul 2016

Potrivit prevederilor legale în vigoare, societatea a contractat servicii de audit, pentru auditarea situațiilor financiare anuale.

g) Active contingente ce pot fi identificate la data de 31.12.2016 care apar ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilanțului și a căror existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, fiind reprezentate de dreptul de creanță-urmare a Deciziei nr. 29/19.12.2013 a Curtii de Conturi care a constatat un prejudiciu in suma de 993.561 lei, care constituie litigiu în instanță in care este implicată societatea și al cărui rezultat este incert. Valoarea activelor contingente sunt evidentiare extrabilantier in contul **807 "Active contingente".**

h) Angajamente primite

Nu e cazul

i) Instrumente financiare si managementul riscului

Societatea *nu are contractate credite, denuminate in valuta. Cele mai importante riscuri cu care s-ar putea confrunta societatea sunt:*

➤ **Riscul de piata care**, cuprinde trei tipuri de riscuri:

- *riscul valutar:*

Este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza cursului de schimb valutar; Riscul valutar reprezinta efectul potential pe care ar putea sa-l aiba modificarea ratelor de schimb asupra contului de profit si pierderi si asupra bilantului contabil al „T.B.R.C.M.”- S.A.

Gestiunea riscului de schimb valutar are drept obiect minimizarea pierderilor ce ar putea aparea din variatia cursurilor valutare.

Societatea *nu are contracte, cu furnizori sau clienti, incheiate in valuta* ceea ce minimizeaza pierderile ce ar putea aparea din variatia cursurilor valutare. De asemenea, *societatea nu are contractate credite in valuta.*

- *riscul ratei dobanzii la valoarea justa:*

Este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii. Societatea *nu are contractate credite, deci nu este supusa acestui risc.*

- *riscul de pret:*

Este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afecteaza toate instrumentele din piata.

➤ **Riscul de credit** este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara.

In activitatea sa societatea se expune riscului de credit din creante (clienti). *Soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o reducere a riscului aparitiei unor creante neincasabile.*

➤ **Riscul de lichiditate** (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Avand in vedere situatia economica generala, societatea aplica strict prevederile contractuale pentru a nu depasi scadentele prevazute in contracte.

Societatea inregistreaza valori mari ale indicatorilor de lichiditate, prin urmare detine autonomie financiara si capacitate de plata.

➤ **Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie** este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Societatea are o politica de plasare a disponibilitatilor aflate in conturile curente in depozite, in functie de atractivitatea dobanzii.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,

Smâdu Anton Toni - Preşedinte

Murgoci Tomiță - membru

Corjescu Eduard - membru

Dumitriu Ivona - membru

Marinescu Veronica - membru