

S.C. TURISM FELIX S.A. Băile Felix

**RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT**

**asupra Situațiilor Financiare
încheiate la 31.12.2012**

S.C. LEOCONT EXPERT S.R.L. Oradea

Societate de audit și expertiză

Membră a Camerei Auditorilor Financieri – Autorizația nr. 164

S.C. „TURISM FELIX” S.A. Băile Felix

**RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT**

31.12.2012

SC “LEOCONT EXPERT” SRL Oradea

**SC “LEOCONT EXPERT” SRL Oradea, Bihor,
Str. P-ța 1 Decembrie, nr.15, ap.3,
CUI RO 12767350; J05/185/2000**

Capital social: 200 lei;
Cod IBAN: RO66BACX0000003007304000; Banca: Unicredit Tiriac Bank Oradea
Tel:0746976854; Tel/Fax: 0259/478415
E-mail: bochisleonica@yahoo.com
Nr.19 /16.02.2013

Către,

**Consiliul de administrație și acționariatul S.C. „TURISM FELIX”
S.A. Băile Felix**

**RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT**

Raport asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiilor financiare anexate ale S.C. TURISM FELIX S.A. la data de 31 decembrie 2012 care cuprind: Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația modificărilor în capitalurile proprii, Situația fluxurilor de numerar, note la situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, plus alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

Indicatori	2012	2011	2012/2011
	lei	lei	%
Total capitaluri proprii	175.626.966	172.145.044	102,02
Rezultatul net al exercițiului	2.948.355	6.694.943	44,38
Cifra de afaceri	48.923.348	48.437.996	101,00

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

2. Conducerea societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană. și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului financiar

3. Responsabilitatea noastră constă în exprimarea unei opinii asupra situațiilor financiare individuale ale S.C. URISM FELIX S.A. pe baza auditului nostru. Noi am efectuat audit conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România și Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice, planificarea și efectuarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale nu prezintă denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare individuale.

Procedurile selectate de auditor, includ și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale ale entității, pentru a elabora procedurile de audit corespunzătoare circumstanțelor date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și caracterul rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare individuale.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia auditorului

6. În opinia noastră, situațiile financiare individuale ale S.C. TURISM FELIX S.A. la data de 31 decembrie 2012 prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară individuală, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

7. Acest raport este destinat acționarilor societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport și opinia formată.

8. În concordanță cu prevederile secțiunii 5, pct. 16, lit. c, din Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare, noi am analizat raportul administratorilor, atașat situațiilor financiare individuale și nu am identificat informații financiare în acesta, care să nu fie conforme cu cele din situațiile financiare individuale întocmite pentru anul 2012.

Oradea, 16.02.2013

S.C. Leocont Expert S.R.L.
Autorizația CAFR nr.164/2000
Auditor Financiar,
ec. Liviu Pârcălab
carnet nr.2221



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Liviu Pârcălab", written over the printed name and next to the circular stamp.

**Raportul auditorului independent
asupra
Situatiilor financiare încheiate
la
31.12.2012**

TURISM FELIX S.A.- Băile Felix

**Auditor independent:
S.C. LEOCONT EXPERT S.R.L.**

**RAPORT DE AUDIT PRIVIND
SITUATIILE FINANCIARE PE ANUL 2012
la
Societatea TURISM FELIX S.A. Băile Felix**

În executarea misiunii încredințate și a contractului de prestări servicii încheiat între părți, am auditat situațiile financiare întocmite la " **TURISM FELIX** " S.A. pe anul 2012, așa cum sunt prezentate în anexele la prezentul raport (I-VI).

Situațiile financiare la 31.12.2012 ale societății **TURISM FELIX** S.A. se caracterizează prin următoarele date:

Total Capitaluri proprii	175.626.966 lei
Cifra de afaceri netă	48.923.348 lei
Rezultatul net al exercițiului, cu un profit de	2.948.355 lei

Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii societății. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului efectuat.

Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. Standardele cer ca auditul să fie planificat și efectuat astfel încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Auditul include examinarea pe baza de sondaje, atât a sumelor, cât și a celorlalte informații cuprinse în situațiile financiare. Un audit cuprinde de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducerea societății, precum și evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare.

În sinteză pentru anul 2012 se prezintă următoarele concluzii:

✓ Societatea respectă legislația și normele contabile din România, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv OMF nr. 1286/2012 și Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de către Uniunea Europeană. Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare și de gestiune, procedurile interne stabilite permițând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății.

✓ Controlul financiar preventiv și controlul intern sunt organizate potrivit reglementărilor legale, dându-se posibilitatea menținerii disciplinei în activitatea economico-financiară și o protecție asiguratorie a patrimoniului, iar conducerea societății este preocupată de organizarea și perfecționarea sistemului de audit intern.

✓ Administrația a realizat inventarierea generală a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.

✓ Managementul financiar contabil este preocupat de perfecționarea calității rapoartelor financiare și ale auditului intern, urmărind armonizarea cu cerințele profesionale în materie;

✓ Analiza financiară realizată printr-un complex de indicatori de lichiditate, echilibru financiar, gestiune, rentabilitate, a fondului de rulment, de risc, evidențiază o poziție financiară apreciabilă.

✓ Societatea a aplicat Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost ele adoptate de către Uniunea Europeană; realizând și un raport în care exemplifică și justifică diferențele de solduri din conturi, între RAS și IFRS;

✓ Se face lunar punerea de acord între evidența contabilă sintetică și cea analitică;

✓ Societatea are organizat auditul intern conform reglementărilor legale;

✓ Față de începutul anului activul de bilanț a cunoscut o scădere cu 0,44%;

✓ În structură, față de anul precedent, se înregistrează o scădere a activelor imobilizate cu 0,52%, respectiv de la 168.039.824 lei la începutul anului la 167.171.031 lei la sfârșitul anului și o creștere a activelor circulante cu 0,09%, respectiv de la 26.044.229 lei la 26.068.010 lei;

✓ În pasiv, se înregistrează o creștere a capitalurilor proprii cu 1,98% la sfârșitul anului, dar și o scădere a datoriilor societății cu -4.796,675 lei, respectiv -36,31% față de aceeași perioadă a anului precedent.

✓ Contul de profit și pierdere înregistrează o creștere ușoară a cifrei de afaceri nete cu 485,352lei, la 31.12.2012 față de anul precedent, creștere care se localizează integral la serviciile prestate, ponderea în realizarea cifrei de afaceri deținând-o veniturile din cazare și din alimentație publică.

✓ Față de veniturile din exploatare care au înregistrat o creștere cu 1,21% față de anul precedent, cheltuielile de exploatare aferente au înregistrat o creștere cu 10,92%. Astfel, din activitatea de exploatare, a rezultat la 31.12.2012 un rezultat operațional de 5.372.071 lei, respectiv o diminuare cu 40,99% față de anul 2011. Profitul înregistrat din activitatea de exploatare a fost diminuat cu pierderea din operațiuni financiare, în sumă de 842.404 lei, rezultând per total un profit brut de 4.529.667 lei.

✓ Conducerea societății a furnizat explicațiile și informațiile cerute de auditor;

✓ Nu suntem înștiințați de nicio tranzacție sau decizie a conducerii executive pe care sa o considerăm că încalcă legile statului român sau statutul societății privind operațiunile de capital sau alte operațiuni;

✓ Având în vedere poziția pe piață a societății și politica prudentială adoptată de managementul societății, apreciem că pentru perioada imediat următoare nu există un risc de încetare a exploatării;

✓ Situațiile financiare la 31.12.2012 au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în respectând IFRS, așa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeană, respectiv conformându-se cu prevederile OMFP 1286/2012.

Estimând că auditul furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre, auditorul concluzionează că Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de numerar și notele aferente, dau o imagine corespunzătoare a activelor și datoriilor societății, a poziției și rezultatelor financiare, ținând cont de legislația în vigoare și de informațiile prezentate în Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație.

Data raportului: 16.02.2013
Oradea

Auditor
S.C. Leocont Expert S.R.L.
Liviu Pârcălab
Carnet nr.2221

Leocont Expert SRL
Societate de audit și expertiză,
Membră a Camerei Auditorilor Financiară – Autorizația nr.164

ANEXE:

- I. Situația poziției financiare la 31.12.2012
- II. Situația rezultatului global la 31.12.2012
- III. Situația modificărilor capitalurilor proprii la 31.12.2012
- IV. Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2012
- V. Date suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale redată în Notele explicative

Anexa nr.1

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la 31.12.2012				
	Nota	31.dec.12	31.dec.11	2012/2011
Active			*retratat	
Active necurente				
Imobilizări corporale	1	132,857,039	136,993,718	96.98%
Alte imobilizări necorporale	2	7,369	16,922	43.55%
Investiții imobiliare	3	674,915	728,330	92.67%
Investiții financiare	4	33,631,709	30,300,854	110.99%
Total active necurente		167,171,031	168,039,824	99.48%
Active curente				
Stocuri	5	1,014,613	862,157	117.68%
Creanțe comerciale	6	1,618,287	1,038,669	155.80%
Alte creanțe	7	10,473,980	10,920,718	95.91%
Numerar și echivalent în numerar	8	12,961,130	13,222,685	98.02%
Total active curente		26,068,010	26,044,229	100.09%
Total active		193,239,041	194,084,052	99.56%
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capitalul social	9	49,614,946	49,614,946	100.00%
Alte elemente de capital social		86,950,065	86,950,065	100.00%
Rezultat din aplicarea IFRS 1	10	-88,804,658	-88,760,707	100.05%
Rezultat reportat surplus reserve		533,566	0	
Rezultatul reportat	11	2,721,872	6,294,854	43.24%
Alte rezerve	12	124,611,175	118,045,886	105.56%
Total capitaluri proprii		175,626,966	172,145,044	102.02%
Datorii necurente				
Împrumuturi pe termen lung	13	10,810,000	15,610,000	69.25%
Provizioane pe termen lung	14	1,059,931	888,536	119.29%
Alte datorii pe TM și TL	15	1,340,941	1,509,011	88.86%
Total datorii necurente		13,210,872	18,007,547	73.36%
Datorii curente				
Datorii comerciale	16	2,261,006	1,932,909	116.97%
Împrumuturi pe termen scurt		0	0	
Taxe curente	17	532,281	430,716	123.58%
Alte datorii	18	1,607,917	1,567,836	102.56%
Total datorii curente		4,401,204	3,931,461	111.95%
Total datorii		17,612,076	21,939,008	80.28%
Total capitaluri proprii și datorii		193,239,041	194,084,052	99.56%

Anexa nr. 2

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL la 31.12.2012				
	Nota	31.dec.12	31.dec.11	2012/2011
			*retratat	
Venituri din prestări servicii	19	32,349,842	31,973,610	101.18%
Venituri din vânzarea de mărfuri	19	16,573,507	16,464,387	100.66%
Alte venituri	19	354,493	250,748	141.37%
		49,277,842	48,688,745	101.21%
Cheltuieli de exploatare	20	31,178,866	28,219,761	110.49%
Costul mărfurilor vândute	20	6,227,862	6,059,804	102.77%
Alte cheltuieli	20	6,499,043	5,304,797	122.51%
		43,905,771	39,584,362	110.92%
Rezultat operațional		5,372,071	9,104,383	59.01%
Venituri financiare	21	410,278	532,486	77.05%
Cheltuieli financiare	21	1,252,682	1,687,423	74.24%
Profitul înainte de impozitare		4,529,667	7,949,446	56.98%
Impozit pe profit	22	1,445,396	1,262,875	114.45%
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	22	135,916	158,348	85.83%
Venitul din impozit pe profit amânat		0	166,719	0.00%
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		2,948,355	6,694,943	44.04%
Rezultatul pe acțiune				
Rezultatul pe acțiune de bază	23	0,0059	0,0135	43.70%
(exprimat în lei pe acțiune)				

Anexa nr.3

Situația modificărilor capitalurilor proprii (*Sumele sunt exprimate în lei)							
Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	49,614,946	86,950,065	87,983,083	44,524,473	-88,760,707	4,728,264	185,040,124
- rezerve din reevaluare			19,590,023				-19,590,023
- transfer rezultat reportat				5,128,353		-4,728,264	400,088
- surplus din reevaluare realizat			-358,374	358,374			0
- rezultatul exercitiului curent						6,294,854	6,294,854
- dividende acordate							0
Sold la 31 decembrie 2011	49,614,946	86,950,065	68,034,686	50,011,200	-88,760,707	6,294,854	172,145,044
Sold la 1 ianuarie 2012	49,614,946	86,950,065	68,034,686	50,011,200	-88,760,707	6,294,854	172,145,044
- rezerve din reevaluare							0
- transfer rezultat reportat				6,338,805		-6,294,854	43,951
- surplus din reevaluare realizat			-3,625,290	3,851,773	533,566		760,050
- rezultat reportat din aplicare IFRS 1					-43,951		-43,951
- rezultatul						2,721,872	2,721,872

exercitiului curent							
-dividende acordate							0
Sold la 31 decembrie 2012	49,614,946	86,950,065	64,409,396	60,201,779	-88,271,092	2,721,872	175,626,966

Anexa nr. 4

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	2012	2011
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	4.529.667	7.949.446
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	5.839.747	4.633.645
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	214.331	26.979
- Alte venituri nemonetare (ct. 711 + 758.2+758.8-parțial)	-255.646	-159.789
- Alte cheltuieli nemonetare (ct. 654+664)	0	69.023
(+) - Cheltuieli privind impozitele amânate	135.916	158.348
(-) - Venituri privind impozitele amânate	0	-166.719
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, dif. curs și dividende)	-410.278	-532.486
- Cheltuieli financiare (dobânzi și dif. curs)	1.218.538	1.642.215
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	-7.113	-550
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	11.265.161	13.620.111
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-152.456	-156.097
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, chelt. în avans	-132.880	-277.979
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	469.742	601.150
(+) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	-486	174
Numerar generat din exploatare	11.449.081	13.787.359
(-) - Dobânzi plătite	-1.176.503	-1.628.421
(-) - Dividende plătite	0	-10
(+) - Dobânzi încasate	363.110	501.859
- Cheltuieli financiare (dif. curs)	-42.035	-13.794
- Venituri financiare (dif. curs)	40.305	28.379
(-) - Impozitul pe profit plătit	-1.072.977	-1.588.424
Fluxuri de numerar înaintea elementelor extraordinare	9.560.980	11.086.948
(+) - Încasări din operațiuni extraordinare	0	0

(-)	- Plăți privind operațiuni extraordinare	0	0
	Numerarul net provenit din activități de exploatare	9.560.980	11.086.948
	Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-)	- Plăți privind achiziții de imobilizări	-4.868.927	-3.136.309
(+)	- Încasări din vânzarea de imobilizări	7.113	550
(+)	- Dividende încasate	6.864	2.248
	Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-4.854.950	-3.133.511
		2012	2011
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(-)	- Plăți privind rambursarea împrumuturilor	-4.800.000	-4.000.000
(+)	- Variația datoriilor legate de operații de finanțare	-168.070	24.680
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare	-4.968.070	-3.975.320
	Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	-262.040	3.978.116
	Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	13.222.585	9.244.468
	Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	12.960.544	13.222.585

Anexa nr. 5

Date suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale redactate în Notele explicative

A. GENERALITĂȚI

Societatea "TURISM FELIX" S.A. cu sediul în Băile Felix, Comuna Sînmartin, jud. Bihor, are ca activitate de bază tratamentul balnear, cazare hotelieră, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termo-minerală și distribuirea acestora.

Potrivit clasificării C.A.E.N., activitatea principală a societății este activitatea de "cazare hotelieră" cod 5510.

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

În exercițiul financiar 2012, cifra de afaceri realizată este de 48.923.348 lei, capitalul propriu de 175.626.966 lei, iar profitul net realizat este de 2.948.355 lei

Situațiile financiare întocmite sub responsabilitatea conducerii societății au fost analizate și aprobate de către Consiliul de Administrație întrunit în sesiunea din luna februarie 2013.

B. BAZELE PREZENTĂRII

Situațiile financiare ale exercițiului 2012 (anexele I-IV) sunt prezentate în lei, moneda națională. Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile contabile cerute de legislația în vigoare în România la data raportării, respectiv:

- ❖ Legea contabilității nr. 82/1991 republicată;
- ❖ Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 (OMFP 1286/2012) privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, așa cum au fost ele adoptate de către Uniunea Europeană, și retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 (OMFP 3055/2009) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare.

C. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

Aceste principii și politici contabile sunt detaliate în partea B din anexa “**POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE**” atașată la situațiile financiare a Turism Felix S.A.

Prezentarea elementelor din situațiile financiare individuale este structurată astfel:

1. Imobilizări corporale

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

Situația imobilizărilor corporale:

31 decembrie 2011	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	74,284,735	76,925,310	24,447,723	3,932,675	278,488	179,868,931
Intrări	0	73,543,926	211,075	24,445	2,026,995	75,806,441
Ieșiri	0	-80,986,685	-32,927	-5,721	-1,874,862	-82,900,195
Transferuri rezerve din reevaluare	-22,423,713	2,833,690	0	0	0	-19,590,023
Sold final	51,861,022	72,316,241	24,625,871	3,951,399	430,621	153,185,154
						- lei
31 decembrie 2011	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	0	6.907.707	13,028,265	1,281,055	0	21,217,028

Raport de audit a situațiilor financiare înocmîte pentru anul 2012 la S.C.Turism Felix SA Băile Felix

Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	-6.907.707	1,629,879	290,884	0	-4.986.945
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0		-32,927	-5,720	0	-38,647
Sold final	0	0	14,625,217	1,566,219	0	16,191,436
Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2011	51,861,022	72,316,241	10,000,654	2,385,180	430,621	136,993,717
						- lei
31 decembrie 2012	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	51,861,022	72,316,240	24,625,871	3,951,399	430,621	153,185,153
Intrări	0	3,860,122	851,193	44,656	1,532,308	6,288,279
Ieșiri	-3,365,000	0	-478,037	-21,136	-1,816,747	-5,680,920
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	533,566	0	0	0	0	533,566
Sold final	49,029,588	76,176,362	24,999,027	3,974,919	146,182	154,326,078
						- lei
31 decembrie 2012	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	0	0	14,625,216	1,566,219	0	16,191,435
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	3,799,113	1,688,561	289,104	0	5,776,778
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0		-478,037	-21,136	0	-499,173
Sold final	0	3,799,113	15,835,740	1,834,187	0	21,469,040
Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2012	49,029,588	72,377,249	9,163,287	2,140,733	146,182	132,857,039

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2011. Pentru terenuri nu se calculează amortizare și nici nu s-au constituit deprecieri. În cursul anului 2012, valoarea terenurilor a fost afectată cu valoarea de 3.365.000 lei reprezentând aportul în natură la capitalul social al societății Turism Lotus Felix SA.

Grupa „Construcții” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2011.

În cursul anului 2012 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate creditele au fost finalizate în cursul anului 2009. Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 8-60 ani.

Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, se reflectă 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 se transferă în contul de rezultate.

Grupele „Instalații tehnice, mijloace de transport” și „Mobilier, aparatură, birotică” sunt înregistrate la cost istoric, amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 3–18 ani.

În cursul anului 2012, intrările de mijloace fixe au fost în sumă de 4.755.971 lei, din care s-au obținut în regie proprie imobilizări corporale în sumă de 100.525 lei.

Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2012 este de 499.173 lei din care, prin vânzare directă 123.298 lei și casare 375.875 lei.

Folosind raționamentul profesional, în contextul economic actual, societatea a analizat sursele interne și externe de informații, în vederea aplicării prevederilor IAS 36 – „Deprecierea activelor” și ca urmare a considerat că nu este necesară înregistrarea unei ajustări privind deprecierea activelor de natura instalațiilor tehnice și mijloacelor de transport.

2. Imobilizări necorporale

La 31 decembrie 2012 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	261.259	261.259	261.259
Modificări ale valorii juste	0	0	0
Sold final	261.259	261.259	261.259
Ajustări de valoare	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	244.336	226.290	226.290
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	9.554	18.047	0
Sold final	253.890	244.336	226.290
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale	7.369	16.923	34.969

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate cu IAS 38 – „Imobilizări necorporale” (revizuit 2004). În această grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și marca societății OSIM înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de la 3 la 5 ani. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecărui activ necorporal fiind analizată an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

3. Active financiare

*Acțiuni necotate

Numele investiției	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 31 decembrie 2012	Procent deținut la 31 decembrie 2011	Valoare participatie la 31 decembrie 2012	Valoare participatie la 31 decembrie 2011
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	3,08%	3,08%	90.600	90.600
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	38,21%	41,60%	33.465.000	30.100.000
				33.555.600	30.190.600

*Acțiuni cotate

S.C. Bursa de Valori S.A.	București	0,05%	0,05%	76.109	110.254
---------------------------	-----------	-------	-------	--------	---------

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 – „Instrumente financiare: Informații de furnizat”.

4. Stocuri

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel: Stocuri	31.dec.2012	31.dec.2011	2012/2011
Materii prime	5.582	13.517	41.30%
Materiale consumabile	497.347	473.989	104.93%
Obiecte de inventar	143.002	47.012	304.18%
Materiale aflate la terți	6.069	23	26386%
Mărfuri	362.613	327.617	110.68%
Valoarea stocurilor	1.014.613	862.157	117.68%

Valoarea stocurilor în 2012 a crescut cu 17,68% față de 2011.

Stocurile sunt recunoscute în situațiile financiare conform IAS 2 – „Stocuri”.

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 ajustări pentru deprecieri de valoare.

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.

- în depozit: perioada de stocare este mică, aprovizionare se face pe măsura necesității consumului. Obiectele de inventar date în folosință se recunosc în întregime pe cheltuieli.

- în folosință: pe locurile de gestionare distincte în funcție de utilitatea acestora. Evidența gestionară a acestora este ținută extracontabil.

c) **Produsele finite** – reprezintă valoarea stocului fabricat în cadrul societății, dar care de regulă 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 principal 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.

5. Creanțe comerciale

Creanțe comerciale	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Clienți	1.769.004	1.160.745	1.028.051
Clienți incerți	146.860	229.340	227.760
Clienți facturi de întocmit	-143.160	-122.076	-78.537
	1.772.704	1.268.009	1.177.274
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Sold inițial	229.340	175.042	175.042
Ajustare constituită în an	32.280	147.314	0
Ajustare reversată în an	107.204	93.016	0
Sold final	154.416	229.340	175.042
Valoarea netă a creanțelor comerciale	1.618.287	1.038.669	1.002.232

Creanțele comerciale ale Societății se compun din soldul clienților prin care societatea își valorifică serviciile. În situațiile financiare, creanțele sunt prezentate în funcție de natura lor, la valoarea probabilă de a se încasa, în funcție de termenul de încasare. O particularitate specifică privind creanțele o reprezintă existența creanțelor de tipul gestiunii clienților hotelieri. La 31 dec. 2012, creanțele comerciale au crescut cu 55,8% față de aceeași perioadă a anului precedent. Principalii clienți neincasați cu pondere în soldul de la sfârșitul anului sunt S.C. Transilvania Travel S.A. și S.C. Transilvania Tour S.A.

6. Alte creanțe

Alte creanțe	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Alte creanțe în legătură cu personalul	5.304	172	0
Creanțe privind impozitul pe profit	0	374.130	22.800
TVA de recuperat	44.387	29.334	0
Alte impozite și taxe	42.236	42.697	34.368
Debitori diverși	75.369	76.320	64.204
Sume în curs de lămurire	26.089	4.034	0
Alte creanțe – avansuri plătite	10.233.482	10.296.289	10.499.816
Cheltuieli înregistrate în avans	77.298	68.575	146.610
Dobânzi de încasat	32.957	42.738	23.052
	10.537.121	10.934.288	10.790.850

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Sold inițial	13.570	13.570	13.570
Ajustare constituită în an	49.571	0	0
Ajustare reversată în an	0	0	0
Sold final	63.142	13.570	13.570
Valoarea netă a altor creanțe	10.473.980	10.920.718	10.777.280

Alte creanțe reprezintă sumele de încasat de Societate din decontările cu personalul, debitori diverși și avansuri plătite. Cheltuielile în avans reprezintă plăți în avans pentru asigurări, plăți pentru upgrade programe informatice și abonamente telefonie. La sfârșitul anului 2012, valoarea netă a altor creanțe a fost diminuată cu 4,09%.

7. Numerar și echivalent de numerar

La sfârșitul perioadelor analizate, numerarul și echivalentul de numerar se prezintă astfel:

	31.dec.2012	31.dec.2011	2012/2011
Conturi la bănci în lei	12.048.466	12.750.570	94.49%
Conturi la bănci în valută	579.459	321.763	180.09%
Numerar în „casă”	239.901	2.885	8315.46%
Alte echivalente de numerar	92.719	147.367	62.92%
Numerar și echivalente în numerar	12.960.544	13.222.585	98.02%
Alte valori	586	100	586.00%
Total	12.961.130	13.222.685	98.02%

La 31.12.2012 Societatea înregistrează o diminuare a disponibilităților bănești comparativ cu anul 2011, ca urmare a continuității politicilor conducerii societății privind susținerea strategiei de dezvoltare a acesteia.

Metoda folosită pentru stabilirea situației fluxurilor de numerar este metoda indirectă, stabilindu-se mișcările de numerar și de echivalente de numerar astfel că disponibilitățile bănești

totale care la 01.01.2012 au fost de 13.222.585 lei și au fost stabilite la 31.12.2012 la suma de: 12.960.544 lei, rezultând o scădere de flux de numerar de -262.041 lei care se datorează plăților efectuate datorită creșterii cheltuielilor.

8. Capital social

Evoluția structurii capitalului social în perioada analizată se prezintă astfel:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2012, din care:	496.149.456	49.614.946	100%
1 S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	31.357.900	63,20%
2 S.I.F OLTEA	83.671.902	8.367.190	16,87%
3 Persoane juridice	65.616.051	6.561.605	13,22%
4 Persoane fizice	33.282.503	3.328.251	6,71%

Reconcilierea capitalului social conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu cel conform RAS este prezentată în tabelul următor:

Capital social	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	2012/2011
Capital social conform RAS	49.614.646	49.614.646	100%
Efectul hiperinflației - IAS 29	86.950.065	86.950.065	100%
Capital social retratat IFRS 1	136.564.711	136.564.711	100%

În perioada 2011-2012 nu au existat modificări a numărului de acțiuni emise. Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 86.950.065 lei a fost înregistrat pe seama rezultatului reportat.

9. Rezultatul reportat din aplicarea IFRS 1

2011	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fără IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	TOTAL
Sold inițial	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707
Intrări	4.728.264	0	0	0	4.728.264
Ieșiri	-4.728.264	0	0	0	-4.728.264
Sold final	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707
2012	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fără IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	TOTAL
Sold inițial	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707
Intrări	6.338.805	533.566	0	0	6.872.372
Ieșiri	-6.338.805	0	-43.951	0	-6.382.757
Sold final	0	4.384.494	-907.658	-91.747.928	-88.271.092

Rezultatul reportat provenit din aplicarea prevederilor IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” asupra capitalurilor proprii (capital social,

rezerve legale și alte rezerve) și din efectul aplicării pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, este pierdere la 31.12.2012, în sumă de 88.271.092 lei, urmând ca această să fie acoperită pe viitor din capitalurile proprii potrivit hotărârii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

10. Rezultatul curent

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată.

Rezultat curent	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	Diferențe 2012 față de 2011
Sold inițial	6.294.854	4.728.264	1.566.590
Intrări rezultat curent	2.948.355	6.694.943	-3.746.588
Ieșiri repartizarea profitului	6.521.338	5.128.353	1.392.985
Sold final	2.721.872	6.294.854	-3.572.982
Valoarea profit net de repartizat	2.721.872	6.294.854	-3.572.982

Scăderea profitului cu 131% în 2012 față de 2011 se datorează creșterii cheltuielilor.

11. Alte rezerve

La 31.12.2012 Societatea înregistrează rezerve din reevaluare în sumă de 64.409.396 lei, rezerve legale în sumă de 4.042.458 lei și alte rezerve 56.159.321 lei. Rezervele din reevaluare și rezervele legale sunt supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari

2011	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	87.983.083	3.415.886	41.108.587	132.507.556
Intrări	80.986.685	400.088	5.086.638	86.473.412
Ieșiri	-100.935.082	0	0	-100.935.082
Sold final	68.034.686	3.815.974	46.195.226	118.045.886
2012	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	68.034.686	3.815.974	46.195.226	118.045.886
Intrări	0	226.483	9.964.095	10.190.579
Ieșiri	-3.625.290	0	0	-3.625.290
Sold final	64.409.396	4.042.458	56.159.321	124.611.175

12. Datorii necurente

12.1 Împrumuturi pe termen lung

La 31.12.2012 situația creditelor bancare obținute de Societatea Turism Felix S.A. se prezintă astfel:

• Credit pentru investiții la Banca Transilvania	• Credit pentru investiții la Banca Transilvania
Prin Contractul de credit nr.293 din 13.03.2008, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții:	Prin Contractul de credit nr.663 din 04.11.2009, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții:
- suma creditului : 12.000.000 lei	- suma creditului : 11.700.000 lei
- perioada de creditare : 13.03.2008-12.03.2013	- perioada de creditare : 04.11.2009-31.10.2016
- rata dobânzii : 8,75%	- rata dobânzii : 8,75%

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

Creditele pentru investiții sunt recunoscute la nivelul sumelor obținute.

Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ.

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează la momentul punerii în funcțiune a activului.

În cursul anului 2012 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate credite au fost finalizate în cursul anului 2009.

La 31 decembrie 2012 societatea mai avea de rambursat din împrumuturile pe termen lung suma de 10.810.000 lei.

12.2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La finele anului 2012 au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, respective pentru beneficiile angajaților – În cursul anului 2012 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2011 și s-a constituit provizion pentru valoarea concediilor de odihnă neefectuate în anul 2012.

Societatea nu are obligații pentru care s-ar impune constituirea de provizioane.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	31.dec.2012	31.dec.2011	2012/2011
Sold inițial	888.536	988.860	89.85%
Provizion constituit în an	1.059.931	849.473	124.78%
Provizion reversat în an	888.536	949.797	93.55%
Sold final	1.059.931	888.536	119.29%

12.3 Alte datorii pe termen mediu și lung

Garantiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizor, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2012 fiind de 1.340.941 lei.

13. Datorii curente

13.1. Datorii comerciale

Datoriile comerciale se referă la obligațiile întreprinderii față de terțe persoane fizice sau juridice, rezultate din achiziția de bunuri, imobilizări sau utilizarea serviciilor.

Datorii comerciale	31.dec.12	31.dec.11	01.ian.11
Furnizori	1.985.309	1.707.281	1.946.837
Furnizori de imobilizări	153.507	92.025	250.368
Furnizori facturi nesosite	122.189	133.603	111.109
Valoarea datoriilor comerciale	2.261.006	1.932.909	2.308.313

13.2. Alte datorii

Alte datorii	31.dec.12	31.dec.11	2012/2011
Datorii salariale	313.941	316.198	99.29%
Garanții personal	949.697	893.627	106.27%
Dividende de plată	45.254	45.254	100.00%
Creditori diverși	115.373	110.290	104.61%
Venituri în avans și alte	183.651	202.468	90.71%
Valoare – alte datorii	1.607.917	1.567.836	102.56%

Alte datorii înregistrează o creștere mică față de 2011 și reprezintă datorii curente.

14. Notă asupra veniturilor și cheltuielilor

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice generate în cadrul desfășurării activității normale a Societății. Veniturile din serviciile hoteliere (servicii de cazare) sunt recunoscute ca venit pe măsură ce serviciile sunt prestate.

*Venituri

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	%	Realizat 31.dec.2011	%
Venituri din servicii de cazare	16.661.758	34%	16.486.969	34%
Venituri din alimentație publică	16.573.507	34%	16.464.387	34%
Venituri din tratament	6.527.179	13%	6.124.336	13%
Venituri din agrement	6.619.306	13%	6.567.233	13%
Venituri din chirii	670.747	1%	653.429	1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.870.851	4%	2.141.642	4%
Alte venituri din exploatare	354.494	1%	250.749	1%
Venituri din exploatare – total	49.277.842	100%	48.688.745	100%

*Cheltuieli

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Pondere	Realizat 31.dec.2011	Pondere
Cheltuieli materiale				
Cheltuieli cu materiile prime	55,531	0.13%	38,998	0.10%

Cheltuieli cu materialele consumabile	2,473,329	5.63%	2,512,669	6.35%
Cheltuieli privind obiectele de inventar	735,046	1.67%	767,122	1.94%
Cheltuieli privind materialele nestocate	34,265	0.08%	24,245	0.06%
Cheltuieli privind energia și apa	6,514,057	14.84%	5,769,129	14.57%
Cheltuieli privind mărfurile	6,227,862	14.18%	6,059,804	15.31%
Cheltuieli materiale – total	16,033,144	36.52%	15,169,745	38.32%
Cheltuieli cu terți				
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	754,462	1.72%	475,326	1.20%
Cheltuieli cu primele de asigurare	92,791	0.21%	126,011	0.32%
Cheltuieli cu colaboratorii	1,395,587	3.18%	852,918	2.15%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	24,119	0.05%	23,629	0.06%
Cheltuieli de protocol. reclamă. publicitate	129,097	0.29%	96,698	0.24%
Cheltuieli cu deplasări. detașări și transfer	49,865	0.11%	37,154	0.09%
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	46,797	0.11%	47,155	0.12%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	277,261	0.63%	328,190	0.83%
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	1,339,935	3.05%	1,363,082	3.44%
Cheltuieli cu terți – total	4,109,914	9.36%	3,350,162	8.46%
Impozite și taxe				
Cheltuieli cu alte impozite. taxe	2,109,125	4.80%	1,866,340	4.71%
Impozite și taxe – total	2,109,125	4.80%	1,866,340	4.71%
Cheltuieli salariale				
		0.00%		0.00%
Cheltuieli cu salariile personalului	10,534,707	23.99%	10,115,132	25.55%
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1,339,425	3.05%	1,309,712	3.31%
Cheltuieli privind asig. și protecția socială	3,513,664	8.00%	3,045,745	7.69%
Cheltuieli salariale – total	15,387,796	35.05%	14,470,588	36.56%
Amortizări. ajustări. provizioane				
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0	0.00%	69,023	0.17%
Alte cheltuieli de exploatare	280,004	0.64%	88,295	0.22%
Cheltuieli de exploatare privind amortizarile	5,839,747	13.30%	4,633,645	11.71%
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	1,059,931	2.41%	849,473	2.15%
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-888,536	-2.02%	-967,207	-2.44%
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	81,852	0.19%	147,314	0.37%

Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-107,204	-0.24%	-93,016	-0.23%
Amortizări, ajustări, provizioane – total	6,265,793	14.27%	4,727,526	11.94%
Cheltuieli de exploatare – total	43,905,771	100.00%	39,584,362	100.00%

La finele anului 2012 pe total societatea a înregistrat o creștere a veniturilor cu 589,097 lei față de anul 2011, ceea ce în procente reprezintă o creștere de 1,21%, din care ponderea se localizează la veniturile din tratament.

Analizând evoluția cheltuielilor în anul de referință 2012, comparative cu realizările din anul 2011, se constată o creștere semnificativă a cheltuielilor din exploatare cu 4.321.409 lei, ceea ce în procente reprezintă o creștere de 10,92%, aceasta se înregistrează la aproape toate elementele de cheltuieli, cu mențiunea că la elementul de "amortizări, ajustări, provizioane" se înregistrează o creștere de 1.538.267 lei, ceea ce în procente reprezintă 37,47%, ca urmare, în principal, a ajustărilor efectuate în urma retratării.

15. Repartizarea profitului

În ceea ce privește repartizarea profitului net aferent activității anului 2012, rezultă că la sfârșitul anului se repartizează după cum urmează:

- rezerva legală	226.483
- profit de repartizat de AGA	2.721.872
TOTAL	2.948.355

16. Principalii indicatori economico - financiari

Apreciată prin prisma indicatorilor de lichiditate, solvabilitate și eficiență, activitatea desfășurată poate fi caracterizată astfel:

Nr. crt	INDICATORUL	La data de 31.12.2012	La data de 31.12.2011	Evoluție
1.	Lichiditatea curentă	6,14	6,94	-0,80
2	Grad de îndatorare (Levierul)	0,06	0,09	- 0,03
3	Viteza de rotație a debitorilor – clienți	12,11zile	7,83 zile	+4,28
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,29 ori	0,29 ori	
5	Rezultat pe acțiune socială	0,0059	0,0135	-0,0076

Din datele prezentate mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Lichiditatea generală depășește nivelul minim de siguranță (prag recomandat 1,8 – 2,0), având o valoare de 6,14, asigurând astfel o capacitate sporită pentru plata obligațiilor scadente pe termen scurt. Aceasta reprezintă pentru creditorii firmei asigurarea recuperării sumelor împrumutate.
- Gradul de îndatorare ca raport dintre datoriile totale și totalul activelor exprimă în ce măsură firma își finanțează activele prin fonduri împrumutate (credite). În timp ce cifra de afaceri s-a menținut, creanțele Societății față de clienți au înregistrat în perioada curentă un trend

crescător, fapt ce a determinat un impact negativ asupra perioadei medii de recuperare, acesta crescând cu cca. 4 zile.

- Viteza de rotație a debitelor – clienți a fost de 7,83 zile la finele anului precedent iar la 31.12.2012 este de 12,11 zile constătându-se o descreștere a ritmului de încasare a creanțelor cauzată și de influența negativă a crizei financiare. Acest indicator arată numărul de zile pentru care societatea acordă creditare clienților săi .
- Profitul pe baza de acțiune este calculat împărțind profitul atribuibil proprietarilor societății la media ponderată a numărului de acțiuni ordinare în circulație în timpul perioadei în conformitate cu IAS 33 – „Rezultatul pe acțiune”. Nu există instrumente pentru activele nete sau opțiuni pe acțiuni care ar putea dilua profitul de baza pe acțiune.

17. Continuitatea exploatarei

Din analiza evoluției activității în anul de referință 2012, în condițiile menținerii efectelor crizei economice și financiare, precum și contractele încheiate pentru anul 2013 și, de asemenea, prin lucrările de investiții ce se realizează în cadrul societății, constituie argumente solide pentru continuarea activității fără dificultăți și chiar cu o estimare de creștere și îmbunătățire a indicatorilor.

18. Control intern și Gestiune

Controlul intern se realizează prin controlul de gestiune, audit intern și prin controlul financiar preventiv.

Auditul intern a fost organizat prin externalizarea acestuia și contractarea serviciilor de audit cu o firmă de specialitate.

Pentru elementele întregului patrimoniu sunt stabilite responsabilități gestionare. Gestiunile de valori materiale sunt organizate în funcție de natura acestora pe categorii și locuri de depozitare.

19. Evenimente ulterioare

Nu avem cunoștință despre evenimente ulterioare datei bilanțului care să influențeze situațiile financiare ale anului 2012.

D. ALTE ASPECTE

Auditorii s-au asigurat că informațiile din raportul administratorilor corespund cu cele din situațiile financiare întocmite pentru anul 2012, pe baza procedurilor de audit prevăzute de Standardele Internaționale de Audit.

Situațiile financiare alăturate reflectă cerințele Standardelor Internaționale de Contabilitate, având la bază Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 (OMFP 1286/2012) privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, așa cum au fost ele adoptate de către Uniunea Europeană, și retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 (OMFP 3055/2009) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele europene cu modificările și completările ulterioare.

Leocont Expert SRL

Societate de audit și expertiză,

Membră a Camerei Auditorilor Financiarî – Autorizația nr.164

Auditorii consideră că raportările anuale la 31.12.2012, în structura prezentată la începutul raportului, oferă sub toate aspectele semnificative o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a rezultatului global al societății TURISM FELIX S.A. Băile Felix, în conformitate cu Ordinul MFP nr.1286/2012.

Data,
16.02.2013

Auditor,
S.C. "LEOCONT EXPERT" S.R.L.
ec. Pârcălab Liviu
Carnet nr.2221

