

**RAPORT SEMESTRIAL al
TRATAMENT BALNEAR BUZIAS S.A.
PENTRU SEMESTRUL I 2016**

Raport semestrial conform: Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar : **SEMESTRUL I 2016**

Denumirea societatii comerciale: **S.C. DE TRATAMENT BALNEAR BUZIAS S.A.**

Sediul social : **Buzias, str. Avram Iancu, Nr.12, Cam. I, Parter, jud Timis**

Nr. tel/fax : **0256-321060, 0256-321581**

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Timis: **RO 1849307**

Numar de ordine la Registrul Comertului Timis: **J35/342/1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **ATS-AeRO**

Capital social subscris si varsat: **15.850.000 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:

1. Analiza activitatii societatii

- a) Societatea are ca obiect principal de activitate: „Hoteluri si alte facilitati de cazare similare” – cod CAEN 5510, iar ca activitati secundare exemplificam - Alte activitati referitoare la sanatatea umana - cod CAEN 8690 si cod CAEN 5610 – Restaurante.
- b) Societatea s-a infiintat in baza H.G. 1041/1990 si a Legii 15/1991
- c) Societatea nu detine filiale sau societati controlate, nu este cazul de fuziuni sau reorganizari semnificative.
- d) S-au inregistrat instrainari si achizitii de active, inregistrandu-se si modernizarea capacitatilor existente.

1.1 Elemente de evaluare generala

La 30.06.2016, s-au inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

- | | |
|----------------------|----------------|
| a) pierderi: | 672.269 lei; |
| b) venituri totale: | 3.545.415 lei; |
| c) cifra de afaceri: | 3.496.219 lei; |
| d) export | – |
| e) costuri (totale): | 4.217.684 lei; |
| g) disponibilitati: | 147.353 lei. |

1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii.

Descrierea principalelor servicii prestate:

a) Principalele servicii efectuate de societate sunt: tratament balnear, cazare, alimentatie publica.

Partenerul principal al societatii este Casa Nationala de Pensii Publice, care ofera anual bilete de tratament si odihna pentru pensionari, veterani de razboi etc. Anual se incheie contracte pentru numarul de bilete distribuite si valoarea acestora, in urma unui proces de licitatie.

b) Strategia de dezvoltare a societății, programul investițional pe termen mediu și lung privind modernizarea capacităților existente (Hoteluri, baze de tratament, baze de agrement, etc) a creat condiții pentru atragerea altor segmente turistice (de weekend, de afaceri, agrement, etc), eliminând astfel dependența semnificativă a societății de un singur client – CNPP București.

1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea tehnico-materială se face din surse interne pe baza de contracte, la prețuri de oferte în limitele consumurilor curente fără a crea stocuri și imobilizări de natură stocurilor.

1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Veniturile se realizează în prezent pe piața internă, iar în viitor se are în obiectiv și atragerea turistilor străini pentru odihnă și tratament prin oferirea de pachete de servicii adecvate acestora.

b) În domeniul de activitate al societății, principalii competitori sunt atât unitățile cu profil balneoclimateric specializate pe boli cardiovasculare cum ar fi: Tusnad SA, Turism Covasna SA, cât și unitățile de cazare din Timisoara și Lugoj pe segmentul hoteluri și organizare de evenimente.

Societatea este dependentă într-o măsură semnificativă de un singur client a cărui pierdere ar avea aspecte negative asupra veniturilor, respectiv CNPP București care reprezintă cca 29,59 % din cifra de afaceri, însă se poate observa în istoric reducerea treptată a acestei relații de dependență.

1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societății și sistemul de management integrat

Numărul de angajați permanenți și sezonieri la 30.06.2016 a fost de 82 salariați, iar nivelul de pregătire este corespunzător cerințelor postului. Raporturile dintre conducerea societății și angajați sunt constructive și nu există conflicte.

S-au efectuat etapizat instruirii ale personalului din cadrul organizației, pentru dezvoltarea unor competențe și înțelegerea logicii operării cu noile concepte de siguranță alimentelor și protecția mediului, luând în considerare elementele de bază pentru creșterea performanțelor în conformitate cu standardul internațional de calitate ISO 9001:2008.

1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Activitatea de bază a societății este în deplină concordanță cu reglementările locale și naționale privind protecția mediului înconjurător.

1.7 Evaluarea activității privind managementul riscului

Societatea, prin conducerea acesteia se preocupă permanent în vederea gestionării riscului semnificative care afectează societatea, respectiv riscul afacerii și riscul de lichiditate.

Riscul afacerii – este principalul risc manifestat cu impact direct asupra circulației turistice și a gradului de ocupare care afectează în cele din urmă cifra de afaceri și rezultatul financiar al societății. Gestionarea acestuia vizează atât măsuri de contracarare a scăderii cifrei de afaceri cât și de reducere a costurilor și măsuri de folosire eficientă a resurselor disponibile.

Principalele măsuri de gestionare a riscului afacerii vizează: diversificarea și promovarea pachetelor de servicii turistice corelate cu segmentele de piață și caracterul sezonier al acestora; politici flexibile vânzare și tarify; măsuri de control al costurilor și ajustare la nivelul veniturilor, managementul fluxurilor de numerar.

Riscul de lichiditate se manifestă pe termen scurt și vizează corelarea nivelului activelor și pasivelor pe termen scurt și este accentuat de caracterul sezonier al activității desfășurate.

Principalele masuri ge gestionare a riscului de lichiditate vizeaza acoperirea deficitului de cash pe termen scurt prin finantare cu ajutorul facilitatilor de linie de credit respectiv folosirea creditului furnizor urmare negocierii termenelor de plata.

1.8 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Perspectiva de dezvoltare a activitatii este legata de posibilitatea de atragere a de noi segmente de clienti prin diversificarea canalelor de vanzare si mediilor de publicitate concomitent cu mentinerea volumului de servicii prestate prin sistemul CNPP care sa asigura un nivel minimal de ocupare a capacitatilor in functiune.

2. Activele corporale ale societatii

Activele corporale ale societatii sunt amplasate in localitatea Buzias, unde se afla si sediul social.

Principalele active productive ale societatii sunt :

Complex Hotelier Parc*** care dispune de o capacitate de cazare de 280 locuri, baza de tratament, restaurant, 2 sali de conferinta si piscina interioara;

Complex Hotelier Timis** cu o capacitate de cazare de 242 locuri, baza de tratament, restaurant;

Complex Hotelier Phoenix*** &Conference cu o capacitate de 90 locuri, restaurant si centru multifunctional conferinte.

Activele societatii au fost reevaluate la 31.12.2014.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate

3.1 Valorile mobiliare emise de societate se tranzactioneaza pe piata ATS-AeRO, simbol piata BALN.

In ultimul an 30.06.2015 - 30.06.2016, s-au efectuat pe piata 19 tranzactii cu un numar de 6.296.009 actiuni, cu o valoare de tranzactionare totala de 231.063,13 lei, respectiv un pret mediu de tranzactionare de 0,0366 lei/actiune, aferenta unei valori nominale de 0,1 lei/actiune.

3.2 Pentru exercitiul financiar 2015 nu au fost distribuite dividende cash actionarilor, societatea inregistrand pierderi care au fost acoperite din rezerve conform Hotararii A.G.O.A.

4. Conducerea societatii

4.1. Prezentarea listei administratorilor

Conducerea societatii este asigurata de un Consiliu de Administratie, format din 3 administratori:

Dr. Ec. Ioan Manea – economist – presedinte

Ing. Dan Cristian-Lucian – inginer – membru

Ec. Diana Veres – economist – membru

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale

Ec. Sorin Munteanu – Director – pana la 23.06.2016

Ec. Adriana Badea– Director Economic si Director executiv interimar din 24.06.2016

Dr. Cristian Bodescu – Director Medical

Nu au existat acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre membrii conducerii executive si persoane datorita carora, persoanele respective ar fi fost numite ca membrii ai conducerii executive.

5. Situatia financiar contabila

Situatia patrimoniala la 30.06.2016, comparativ cu 30.06.2015:

RAPORT SEMESTRIAL TRATAMENT BALNEAR BUZIAS

		- lei -	
Nr. crt.	Elemente de bilant	30.06.2016	30.06.2015
1.	Imobilizari corporale	29.225.881	30.784.399
2.	Creante	868.078	899.609
3.	Casa si cont. la banci	147.353	127.435
4.	Active circul.total	1.078.433	1.094.640
5.	Active-dat.curente	26.737.866	27.927.741
6.	Capit.proprii-total	24.934.371	24.905.879
7.	Venituri totale	3.545.415	2.362.970
8.	Cheltuieli totale	4.217.684	3.574.366
9.	Chelt.priv.marfurile	404.194	327.515
10.	Chelt.cu pers/asimilate	808.647	800.767
11.	Profit brut	-672.269	-1.211.396
12.	Dividende	-	-

Situatia financiara a societatii la 30.06.2016, comparativ cu realizarile sem. I 2015 se prezinta sintetic astfel:

		- lei -	
Indicator	30.06.2015	30.06.2016	
Venituri din exploatare – total, din care :	2.362.327	3.534.731	
- Cifra de afaceri neta	2.348.292	3.496.219	
Cheltuieli din exploatare – total, din care:	3.441.261	4.126.763	
- Amortizare	864.114	767.927	
PROFIT DIN EXPLOATARE	-1.078.934	-583.032	
Venituri financiare	643	1684	
Cheltuieli financiare	133.105	90.921	
PIERDERE ACTIV. FINANCIARA	-132.462	-89.237	
VENITURI TOTALE	2.362.970	3.545.415	
CHELTUIELI TOTALE	3.574.366	4.217.684	
PROFIT BRUT	-1.211.396	-672.269	
IMPOZIT PE PROFIT	-	-	
PROFIT NET	-	-	

Cifra de faceri a inregistrat o crestere cu 49,6% fata de perioada precedenta , fapt ce a condus la inregistrarea unei EBITDA pozitiva la nivelul de 184.895 lei.

Presedinte,
Ioan MANEA



Director executiv interimar,
Adriana Badea

Director Economic,
Adriana BADEA