



## S.C. TURISM FELIX S.A.

417500, Băile Felix, Com. Sânmartin, Jud. Bihor

Reg. Com.: J05/132/1991

Cod unic: RO 108526

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 RON

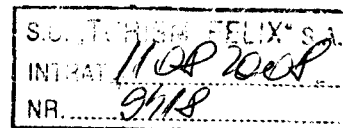
Tel: +40-259-318338

Fax: +40-259-318297

E-mail: setfelix@turismfelix.ro

Web: www.felixspa.com

# RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2008



## 1. Situația economico – financiară

### 1.1. Analiza situației economico-financiare pe semestrul I 2008 comparativ cu realizările pe semestrul I 2007 și prevederile BVC – semestrul I 2008

#### 1.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Denumire indicator	30.06.2007	30.06.2008
Active imobilizate nete	161.486.676	170.424.378
Numerar și alte disponibilități lichide	8.251.879	3.287.363
Active curente (creanțe )	5.303.384	5.290.851
Pasive curente (datorii exclusiv 472)	7.718.918	15.938.274

Având în vedere politica promovată de Consiliul de Administrație de înregistrare a activelor la valoarea justă și strategia de dezvoltare pentru anul 2008 și 2009 conform căreia unele active vor fi demolate în vederea extinderii complexelor turistice existente, altele vor fi modernizate integral, s-a procedat la reevaluarea clădirilor din patrimoniul societății, de către un evaluator independent, înregistrarea noilor valori făcându-se la data de 01.04.2008. În creșterea cu 18,4% a valorii construcțiilor față de anul 2007 se reflectă și valoarea modernizărilor efectuate și recepționate. Valoarea imobilizărilor în curs de execuție a scăzut cu 53,9% față de aceeași perioadă a anului precedent și se datorează punerii în funcțiune a lucrărilor de modernizare și extindere a Hotelului Internațional și a altor investiții (Ștrand Apollo-bazinul acoperit). Disponibilitățile lichide înregistrează o scădere de 60% față de finele sem. I 2007 ca urmare a amplului program de modernizare și extindere a capacităților existente și sunt în valoare de 3.287.363 lei. Cu toate acestea indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 1,09, rata de lichiditate rapidă 1,04 și rata de lichiditate imediată 0,71.

Activul total, în valoare de 187.869.626 lei la 30.06.2008 depășește cu 6,5 % valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 30.06.2007, când deja se înregistrase un salt semnificativ față de anul precedent (86%). Pentru susținerea financiară a lucrărilor de investiții s-au angajat credite pe termen scurt (8 mil. lei) și pe termen lung (12 mil. lei). În consecință, solvabilitatea patrimonială este de 11,79. Menționăm că societatea nu are datorii față de Bugetul de stat sau bugetul local.

Capitalul propriu al societății reprezintă 88% din pasivul total, determinând o rată a autonomiei financiare globale de 88%. Rata de îndatorare globală este de 12%.

Durata de achitare a furnizorilor este de 73 zile, iar cea de încasare a clienților de 33 de zile, valorile acestor indicatori fiind decalate corespunzător.

### 1.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierderi

Denumire indicator	30.06.2007	30.06.2008
Venituri din exploatare	17.074.819	19.288.667
Venituri financiare	2.294.513	71.413
Venituri excepționale	0	0
Cheltuieli de exploatare	17.652.515	18.855.040
Cheltuieli financiare	16.245	275.605
Cheltuieli excepționale	0	0
Profit brut , din care :	1.700.572	229.436
- profit (pierdere) din exploatare	-577.696	433.628
- profit (pierdere) financiar	2.278.268	-204.192

#### • Venituri

a. În sem. I 2008 veniturile totale realizate sunt de 19.360.080 lei (influențate de ajustările de valoare), cu 0,04% mai mici decât veniturile din sem. I 2007 și cu 4,96% mai mici decât veniturile prevăzute a se realiza în sem. I 2008 în B.V.C.

b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99,65% din totalul veniturilor realizate) sunt de 19.288.667 lei, înregistrând o creștere de 13% față de veniturile de exploatare realizate în aceeași perioadă a anului precedent și o nerealizare față de prevederile pentru sem. I 2008 ale B.V.C. de 1,16 %.

c. Veniturile financiare au înregistrat o scădere de 96,88% față de aceeași perioadă a anului precedent, când s-au efectuat tranzacții pe piața de capital și s-au încasat dobânzi pentru sumele depozitate la termen.

#### • Cheltuieli

a. Cheltuielile totale înregistrate în sem. I 2008 sunt de 19.130.644 lei (influențate de ajustările de valoare) depășind cu 8,27% cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent . Față de prevederile B.V.C. aceste cheltuieli sunt cu 0,27% mai mici.

b. Cheltuielile de exploatare au crescut cu 6,81% față de sem. I 2007 și se datorează creșterii volumului de activitate, pe de o parte și politicilor promovate de Consiliul de Administrație al societății, pe de altă parte, cum sunt:

- realizarea programului de reparații și întreținere la activele din patrimoniul societății care nu au fost cuprinse în programul de modernizare în acest an ,valoarea prestațiilor externe crescând cu 186%, respectiv cu 840.562 lei pe primele 6 luni ale anului 2008.
- promovarea intensă, atât pe piața internă, cât și pe cea externă, a serviciilor oferite în complexele turistice modernizate, prin publicitate în mass-media, panotaj, participarea la manifestări expoziționale
- fidelizarea personalului calificat existent și atragerea de personal nou, calificat, prin majorări salariale și susținerea financiară a personalului în vederea creșterii calificării prin absolvirea unor cursuri de specialitate

Creșterea cu 7% față de aceeași perioadă a anului precedent a cheltuielilor cu personalul se explică prin creșterea numărului mediu de personal datorată extinderii activității, pe de o parte, și majorării salariale conform Contractului colectiv de muncă și a modificării în structură a personalului (creșterea gradului de calificare), pe de altă parte.

Amortizarea înregistrează o creștere de 48% față de anul precedent, ca urmare a investițiilor și achizițiilor efectuate.

c. Cheltuielile financiare înregistrate prezintă un nivel mult mai ridicat decât în 2007 ,

societatea având contractate credite bancare de 20 mil. lei în 2008.

- **Profit**

Față de profitul estimat în B.V.C. pe primul semestru al anului 2008 de 1.233.286 lei, societatea înregistrează un profit brut de 229.436 lei. Acest profit, înregistrat în primul semestru, s-a realizat în condițiile înregistrării în 2008 a unor costuri financiare cu dobânzile de 261.191 lei.

**Profitul din exploatare pe sem. I 2008 este de 433.628 lei , în timp ce , în același interval al anului precedent , înregistram o pierdere în exploatare de 577.696 lei.**

### **1.1.C. Cash-flow**

Variația creanțelor comerciale în sem. I 2008, respectiv creșterea acestora față de începutul perioadei analizate este cu 29,89% mai mare decât în aceeași perioadă a anului trecut și se datorează atât creșterii volumului de activitate, cât și facturării serviciilor prestate către C.N.P.A.S. și Casa de Asigurări de Sănătate Bihor și încasate după 01.07.2008 (1.156.517 lei). De asemenea, societatea are o creanță de 1.118.864 lei privind impozitul pe profit care se va stinge la finele trim. III 2008 și TVA de recuperat de 645.251. Dintre clienții cu pondere mare în total clienți sunt: Transilvania Travel (intern) cu valoarea de 1.113.765 lei, Transilvania Tour cu valoarea de 216.408 și SIND ROMANIA cu suma de 169.565 lei , sume scadente în iulie 2008.

La începutul anului 2008 societatea înregistrează un numerar (și echivalent de numerar) de 9.787.033 lei. La finele sem. I 2008 acesta era de 11.250.903 lei, cu 36% mai mare decât la 30.06.2007.

## **2. Investiții**

Valoarea lucrărilor de investiții realizate în sem. I 2008 este de 11.860.361 lei, cu 5% mai mică decât în sem. I 2007 și reprezintă 31,5% din Programul de investiții pentru anul 2008 (37.697.000 lei) și constă în:

- modernizare bazine Ștrand Felix
- modernizare Complex Lotus
- modernizare baza de agrement Ștrand Apollo II
- amenajare grădină de vară Poiana (lacuri cu nuferi , vila Gergely)
- amenajare Club et.X Complex Termal
- modernizare baza de tratament Policlinica Felix
- dotări (pompe foraje și pompe punct termic)
- proiecte

Menționăm că începând cu 01.11.2007 Complexul Lotus \*\* a fost scos din circuitul turistic în vederea modernizării. Termenul repunerii în funcțiune este estimat la 01.05.2009, când va avea clasificarea de 4 stele.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2008 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

Report din anul precedent	9.787.033
Amortizare	4.800.000
Profit net	6.300.000
Credite bancare	20.000.000
TOTAL surse	40.887.033
Program investiții	37.697.000
De reportat pentru 2009	3.190.033

### 3. Modificări care afectează capitalul social

În cursul sem. I 2008 nu au fost modificări ale capitalului social.

### 4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2008 nu au fost auditate.

### 5. Anexe

- Bilanț prescurtat la 30.06.2008
- Cont de profit și pierdere la 30.06.2008
- Date informative la 30.06.2008
- Note explicative
- Cash-flow
- Balanța de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2008

**Director General,  
ec. Serac Florian**



**Director Economic,  
ec. Ungur Rodica**

