

S.C. TURISM FELIX S.A.

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

Nr. înregistrare în Reg. Com.: J05/132/1991

Cod unic de înregistrare fiscală: RO 108526

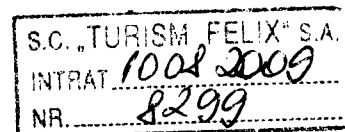
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei

Tel: +40-259-318338

Fax: +40-259-318297

E-mail: sctfelix@turismfelix.ro

Web: www.felixspa.com



RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2009

Raportul semestrial conform: ORDIN NR.23/2006 pentru aprobarea Regulamentului nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 30 iunie 2009

Denumirea societății comerciale: S.C. TURISM FELIX S.A.

Sediul social: localitatea BĂILE FELIX

Numărul de telefon/fax: 0259 318338, 0259 318297

Cod de înregistrare fiscală: RO 108.526

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J08 / 132 / 1991

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

1. Situația economico – financiară

1.1. Analiza situației economico-financiare pe semestrul I 2009 comparativ cu realizările pe semestrul I 2009 și prevederile BVC – semestrul I 2009

1.1.A. Analiza elementelor de bilanț

ACTIV	PERIOADA	
	30.06.2008	30.06.2009
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE	129.863	82.866
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE	170.193.915	188.849.162
Terenuri	80.143.455	79.057.335
Mijloace fixe	71.593.681	74.923.657
Imobilizări corporale în curs	18.456.778	34.868.171
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE	100.600	1.180.315
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	170.424.378	190.112.343
TOTAL STOCURI	851.320	796.686
Materii prime, materiale consumabile	516.185	372.471
Mărfuri	335.135	424.214

TOTAL CREANȚE	5.290.851	3.864.220
Creanțe din exploatare, din care:	3.451.085	3.631.416
- clienți și conturi asimilate	3.451.085	3.631.416
Creanțe în afara exploatării	1.839.767	232.805
TOTAL DISPONIBILITĂȚI ȘI PLASAMENTE	11.250.903	2.438.144
Titluri de plasament	7.963.540	232.600
Disponibilități în casierie și conturi bancare	3.267.573	2.194.985
Alte valori lichide	19.790	10.559
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	17.393.074	7.099.051
Conturi de regularizare și asimilate	52.174	114.333
TOTAL ACTIV	187.869.626	197.325.727
PASIV	PERIOADA	
	30.06.2008	30.06.2009
TOTAL CAPITALURI PROPRII	165.395.675	167.985.443
Capital social	49.614.946	49.614.946
Rezerve și diferențe din reevaluare	115.562.625	119.635.257
Rezultatul exercițiului	229.436	-1.264.760
DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG	6.082.180	16.079.896
Credite bancare pe termen mediu și lung	6.082.180	16.079.896
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	15.938.274	12.779.426
Datorii din exploatare, din care	15.938.274	12.779.426
- Furnizori și conturi asimilate	7.839.195	7.935.976
Conturi de regularizare și asimilate	453.497	480.963
TOTAL PASIV	187.869.626	197.325.727

Valoarea imobilizărilor în curs de execuție a crescut de la 18.456.778 lei la 34.868.171 lei și se datorează lucrărilor de modernizare și extindere a Ștrandului Felix și a altor investiții. Disponibilitățile lichide înregistrează o scădere de 33% față de finele sem. I 2009 ca urmare a amplului program de modernizare și extindere a capacităților existente și sunt în valoare de 2.205.525 lei.

Activul total, în valoare de 197.325.727 lei la 30.06.2009 depășește cu 4,80% valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 30.06.2008. Pentru susținerea financiară a lucrărilor de investiții s-au angajat credite pe termen scurt (5 mil. lei) și pe termen lung (16,5 mil. lei). În consecință, solvabilitatea patrimonială este de 85,13%, cea ce indică că societatea face față obligațiilor de plată din surse proprii. Menționăm că societatea nu are datorii față de Bugetul de stat sau bugetul local.

Capitalul propriu al societății reprezintă 85% din pasivul total, determinând o rată a stabilității financiare de 93,32%, o rată a autonomiei financiare globale de 85,23%, o rată de îndatorare globală de 14,53%.

Durata de achitare a furnizorilor în semestrul I 2009 este de 80 zile, față de 73 de zile aferent aceeși perioade a anului precedent, iar durata de încasare a clienților în semestrul I 2009 de 37 de zile, respectiv 33 de zile aferent aceeși perioade a anului precedent, valorile acestor indicatori fiind decalate corespunzător. Ponderea cea mai mare în din totalul furnizorilor o dețin furnizorii de imobilizări. Societatea a dus și în această perioadă o politică de onorare în termen a datoriei, corelate cu capacitatea de încasare sau de finanțare – după caz, acestea fii achitățile în termenul scadent.

1.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierderi

<i>Denumire indicator</i>	<i>30.06.2008</i>	<i>30.06.2009</i>
Venituri din exploatare	19.288.667	17.905.281
Venituri financiare	71.413	97.193
Venituri excepționale	0	0
Venituri totale	19.360.080	18.002.474
Cheltuieli de exploatare	18.855.040	19.126.129
Cheltuieli financiare	275.605	137.438
Cheltuieli excepționale	0	0
Cheltuieli totale	19.133.447	19.263.567
Profit brut , din care :	229.436	-1.261.093
- profit (pierdere) din exploatare	433.628	-1.220.848
- profit (pierdere) financiar	-204.192	-40.245

Menționăm că cheltuielile prezentate în tabelul de mai sus sunt la valoarea ajustată conform cont profit/pierdere din bilanț.

• *Venituri*

a. În semestrul I 2009 veniturile totale realizate sunt de 18.002.474 lei (influențate de ajustările de valoare), cu 7 % mai mici decât veniturile din semestrul I 2008 și cu 5,69% mai mici decât veniturile prevăzute a se realiza în semestrul I 2009 în B.V.C.

b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99,46% din totalul veniturilor realizate) sunt de 17.905.281 lei, înregistrând o scădere cu 7% față de veniturile de exploatare realizate în aceeași perioadă a anului precedent și o nerealizare față de prevederile pentru semestrului I 2009 ale B.V.C. de 6,18 %. Scăderea veniturilor din exploatare este datorată, în cea mai mare parte, ca urmare a decalării perioadei de intrare a seriilor de turiști pe relația C.N.P.A.S., și implicit scăderea numărului de turiști și a zilelor-turist.

c. Veniturile financiare au înregistrat o creștere de 36 % față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a încasării dobânzilor pentru sumele depozitate la termen.

• *Cheltuieli*

a. Cheltuielile totale înregistrate în semestrul I 2009 sunt de 19.263.567 lei (influențate de ajustările de valoare) depășind cu 0.69% cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent. Față de prevederile B.V.C. aceste cheltuieli sunt cu 0,02% mai mari.

b. Cheltuielile de exploatare s-au menținut la nivelul semestrului I 2008 datorită reducerii volumului de activitate și politicilor promovate de Consiliul de Administrație al societății privind unele măsuri anticriză.

- Scăderea cheltuielilor privind mărfurilor cu 5,42% față de aceeași perioadă a anului precedent ca urmare a scăderii veniturilor din vânzarea mărfurilor

- Creșterea cheltuielilor privind utilitățile cu 0,84% față de aceeași perioadă a anului precedent , cu toate că prețurile a crescut în medie cu peste 5,85%

- Scăderea cu 7,60% a cheltuielilor alte impozite și taxe urmare a pro-ratei TVA influențate de volumul investițional și diminuarea veniturilor

- Creșterea cu 2,40% față de aceeași perioadă a anului precedent a cheltuielilor cu personalul se generată de creșterea numărului mediu de personal datorată extinderii activității, pe de o parte, și a modificării în structură a personalului angajat (creșterea gradului de calificare), pe de altă parte.

- Cheltuielile cu terții sau diminuat cu 21% prin reducerea semnificativă a

cheltuielilor cu reparațiile și întreținerea, de la 722.050 lei în semestrul I 2008 la 159.816 lei în semestrul I 2009

- Amortizarea înregistrează o creștere de 5% față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a punerii în funcțiune a investițiilor precum și a achizițiilor efectuate.

c. Cheltuielile financiare înregistrate prezintă un nivel mai scăzut decât în 2008, societatea având contractate credite bancare pentru investiții în valoare de 17,5 mil. lei în 2009, dobânda aferentă acestora fiind capitalizată până la finalizarea investiției.

• **Profit**

Față de pierderea estimată în B.V.C. pe primul semestru al anului 2009 de -170.868 lei, societatea înregistrează o pierdere de -1.264.760 lei. Această pierdere a fost influențată în condițiile înregistrării în 2009 a unor costuri financiare cu dobânzile de 125.143 lei și diminuarea cifrei de afaceri cu 6,65%, respectiv 1.307.655 lei

Pierderea din exploatare pe semestrul I 2009 este de 1.220.848 lei, în timp ce, în același interval al anului precedent s-a înregistrat un profit din exploatare de 433.628 lei.

Societatea nu a acordat dividende în anul 2009, profitul anilor precedenți a fost repartizat ca surse proprii de finanțare.

1.1.C. Cash-flow

Variația creanțelor comerciale în semestrul I 2009, respectiv diminuarea acestora față de începutul perioadei analizate este cu 27% mai mică decât în aceeași perioadă a anului trecut și se datorează în mare parte modificărilor legislative privind compensarea creanțelor bugetare (TVA de recuperat, impozit profit), cât și unei bune gestionări privind recuperarea creanțelor. Dintre clienții cu pondere mare în total clienți sunt: Transilvania Travel cu valoarea de 1.625.532,61 lei acesta reprezentând 42,07% din total creanțe, Transilvania Tour cu valoarea de 278.141 lei, CAS BIHOR cu valoarea de 389.093 lei și SIND ROMANIA cu suma de 111.184 lei, sume scadente în iulie 2009.

La începutul anului 2009 societatea înregistrează un numerar de 9.336.833 lei. La finele semestrului I 2009 acesta era de 2.205.525 lei. De menționat că investițiile finalizate și cele aflate în derulare se efectuează din surse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății și din credite pentru investiții.

2. Investiții

Valoarea lucrărilor de investiții realizate în semestrul I 2009 este de 10.793.586,85 lei, cu 10% mai mică decât în sem. I 2008 și reprezintă 74% din Programul de investiții pentru anul 2009 (14.589.155 lei). Lucrările de investiții realizate în semestrul I 2009 au fost executate în termenele contractuale și au constat, în principal, în:

- continuarea programului de investiții - modernizare Ștrand Felix: alimentație publică, zonă acces și vestiare, în anul precedent fiind efectuate lucrările de investiții la bazine
- continuarea lucrărilor de modernizare Complex Lotus
- amenajare alee comercială: pavaje, alei și chioșcuri comerciale
- dotări (echipamente bucătărie)

Menționăm că începând cu 01.11.2007 Complexul Lotus, ce era clasificat la 2 stele, a fost scos din circuitul turistic în vederea modernizării și aducerea la un standard de clasificare de 4 stele, iar termenul repunerii în funcțiune este estimat la 01.05.2010.

Pentru susținerea programului investițional propus a fi realizat în anul 2009 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

Amortizare	4.685.000
Profit net	6.300.000
Credite bancare	5.500.000
TOTAL surse	16.485.000
Program investiții	14.589.155
De reportat pentru 2010	1.895.845

3. Modificări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

Pe parcursul semestrului I 2009 nu au survenit modificări în conducerea administrativă și executivă a societății.

În cursul semestrului I 2009 nu au fost modificări ale capitalului social.

Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în semestrul I 2009.

4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2009 nu au fost auditate.

5. Anexe

- Bilanț prescurtat la 30.06.2009
- Cont de profit și pierdere la 30.06.2009
- Date informative la 30.06.2009
- Note explicative
- Cash-flow
- Balanța de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2009

Director General,
ec. Seruc Florina



Director Economic,
ec. Ungur Rodica