

**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: sctfelix@turismfelix.ro

Web: www.felixspa.com

RAPORT SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2010

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

Data raportului :10 august 2010

Denumirea societății comerciale: SC TURISM FELIX SA

Sediul social :Localitatea Băile Felix, telefon/fax:0259/318338,0259/318297

Numărul de identificare fiscală: RO 108526

Număr de Ordine în Registrul Comerțului: J05 / 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 2010 comparativ cu
realizările pe semestrul I 2009 și prevederile BVC – semestrul I 2010****1.1.A. Analiza elementelor de bilanț**

ACTIV	PERIOADA	
	30.06.2009	30.06.2010
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	82,866	43.548
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	188,849,162	171.355.291
Terenuri	79,057,335	74.284.735
Mijloace fixe	74,923,657	86.141.123
Imobilizări corporale în curs	34,868,171	10.929.433
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	1,180,315	30.343.200
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	190,112,343	201.742.039
TOTAL STOCURI	796,686	871.312
Materii prime, materiale consumabile	372,471	436.659
Mărfuri	424,214	434.653
TOTAL CREANȚE	3,864,220	3.437.045
Creanțe din exploatare, din care:	3,631,416	3.391.804
- Clienți și conturi asimilate	3,631,416	3.391.804
Creanțe în afara exploatarei	232,805	45.241
TOTAL DISPONIBILITATI SI PLASAMENTE	2,438,144	1.488.856
Titluri de plasament	232,600	0
Disponibilitati în casierie și conturi bancare	2,194,985	1.474.700
Alte valori lichide	10,559	14.156
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7,099,051	5.797.213
Conturi de regularizare și asimilate	114,333	136.387
TOTAL ACTIV	197,325,727	207.675.638

PASIV		
	30.06.2009	30.06.2010
TOTAL CAPITALURI PROPRII	167,985,443	180.871.533
Capital social (patrimoniul regiei)	49,614,946	49.614.946
Rezerve + Diferente din reevaluare	119,635,257	131.256.587
Rezultatul exercitiului	-1,264,760	-2.830.959
DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG	16,079,896	24.178.037
Credite bancare pe termen mediu si lung	16,079,896	24.178.037
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	12,779,426	4.971.167
Datorii din exploatare, din care	12,779,426	4.971.167
- Furnizori si conturi asimilate	7,935,976	2.532.790
Conturi de regularizare si asimilate	480,963	485.860
TOTAL PASIV	197,325,727	207.675.638

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată în mod semnificativ de aportul în natura la constituirea SC TURISM LOTUS SA, aport materializat în terenuri, construcții, instalații dar și investiții în curs de execuție.

Valoarea imobilizărilor în curs de execuție a scăzut de la 34.868.171 lei la 10.929.433 lei și se datorează aportului în natura în valoare de 16.517.893 lei, dar și punerii în funcțiune a investițiilor finalizate. Imobilizările financiare înregistrează creșteri semnificative față de anul 2009 diferența reprezentând titlurile de valoare deținute la societatea nou înființată. Disponibilitățile lichide s-au diminuat cu 77% față de începutul sem. I 2010 ca urmare a programului de modernizare și extindere a capacităților existente și sunt în valoare de 1.488.856 lei . Cu toate acestea indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, respectiv : rata de lichiditate curentă este de 1,09, rata de lichiditate rapidă 0,99 și rata de lichiditate imediată 0,30.

Activul total, în valoare de 207.675.638 lei la 30.06.2010 depășește cu 4,98 % valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 30.06.2009. În cursul anului 2010 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 3.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data prezentei suma este disponibilă (neutilizată).

De asemenea, la data prezentei, creditul de investiții angajat de 4.500.000 lei cu termen scadent în luna martie a anului 2014 a fost rambursat integral. Valoarea sumelor de rambursat este de 20.987.000 lei, respectiv aproximativ 4.880.400 € la un curs de 4,3 lei/€.

În consecință, solvabilitatea patrimonială este de 7,12. 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 autonomiei financiare globale de 85.73%. Rata de îndatorare globală este de 14,04%.

Durata de achitare a furnizorilor este de 25 zile, iar cea de încasare a clienților de 34 de zile, valorile acestor indicatori fiind decalate corespunzător.

1.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierderi

- **Rezultatul din exploatare** pe primele 6 luni ale anului 2010 este de -1.397.828 lei, mai mare cu 12.68%, adică o diferență de 176.980 lei, respectiv -1.220.848 lei în primele 6 luni ale anului 2009
- **Rezultatul financiar** pe primele 6 luni ale anului 2010 este de -1.422.132 lei, în creștere cu 1.381.886 lei, respectiv de -40.246 lei în primele 6 luni ale anului 2009

- **Rezultatul brut** pe primele 6 luni ale anului 2010 este de -2.819.959 lei, în creștere cu 1.558.866 lei, respectiv -1.261.093 lei în primele 6 luni ale anului 2009

DENUMIRE INDICATOR	Realizat an 2010		Realizat an 2009	
	iunie	6 luni	iunie	6 luni
VENITURI TOTALE, din care:	5.898.222	18.316.841	5.716.646	18.005.460
Venituri din exploatare	5.896.675	18.221.218	5.715.829	17.908.267
Venituri financiare	1.548	95.624	817	97.193
CHELTUIELI TOTALE, din care:	4.120.621	21.136.800	4.094.656	19.266.553
Cheltuieli de exploatare	3.922.126	19.619.045	4.063.174	19.129.115
Cheltuieli financiare	198.495	1.517.755	31.483	137.438
REZULTAT BRUT, din care:	1.777.602	-2.819.959	1.621.990	-1.261.093
Rezultat brut din exploatare	1.974.549	-1.397.828	1.652.655	-1.220.848
Rezultat brut financiar	-196.947	-1.422.132	-30.665	-40.246

DENUMIRE INDICATOR	iunie 2010 - iunie 2009		6 luni 2010 - 6 luni 2009	
	%	valoric	%	valoric
VENITURI TOTALE, din care:	3,18%	181.576	1,73%	311.381
Venituri din exploatare	3,16%	180.846	1,75%	312.950
Venituri financiare	89,36%	730	-1,61%	-1.569
CHELTUIELI TOTALE, din care:	0,63%	25.964	9,71%	1.870.247
Cheltuieli de exploatare	-3,47%	-141.048	2,56%	489.930
Cheltuieli financiare	530,49%	167.012	1004,32%	1.380.317
REZULTAT BRUT, din care:	9,59%	155.612	-55,28%	-1.558.866
Rezultat brut din exploatare	19,48%	321.893	-12,66%	-176.980
Rezultat brut financiar	-84,43%	-166.282	-971,70%	-1.381.886

Analiza conturilor de rezultate, pe primele 6 luni ale anului 2010, respectiv ale anului 2009, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

a. În primele 6 luni ale anului 2010 veniturile totale realizate sunt de 18.316.841 lei, cu 1,73 % mai mari decât veniturile din primele 6 luni ale anului 2009, respectiv cu 311.381 lei, față de realizat 18.005.460 lei la 6 luni 2009, iar față de veniturile prevăzute a se realiza în aceeași perioadă a anului 2010 din B.V.C. s-a realizat o depășire de 9,74 %, respectiv o depășire de 1.625.841 lei.

b. Veniturile din exploatare (ce reprezintă 99,48 % din totalul veniturilor realizate) sunt de 18.221.218 lei, înregistrând o creștere de 1,75 %, respectiv 312.950 lei față de veniturile de exploatare realizate în aceeași perioadă a anului precedent; față de prevederile B.V.C. 2010 la 6 luni s-a realizat o depășire de 9,37 %, respectiv 1.561.218 lei. Creșterea 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. (implicit creșterea numărului zile turist), precum și a creșterii cu aproximativ 17 % a veniturilor pe bilet CNPAS. Veniturile realizate pe relația C.N.P.A.S., față de anul precedent, au fost mai mari cu 946.821 lei. Veniturile realizate pe relația agenției și cont propriu înregistrează o scădere de 682.486 lei.

c. Veniturile financiare au înregistrat în primele 6 luni ale anului 2010 o scădere de 1,61

%, respectiv de 1.569 lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

• *Cheltuieli*

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 6 luni ale anului 2010 sunt de 21.136.800 lei, depășind cu 9,71 %, respectiv 1.870.247 lei cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent. Față de prevederile B.V.C. aceste cheltuieli sunt cu 2,73 % mai mari, adică cu 560.800 lei.

b. Cheltuielile de exploatare s-au menținut relativ la nivelul primelor 6 luni ale anului 2009 datorită reducerii volumului de activitate și politicilor promovate de Consiliul de Administrație al societății privind unele măsuri anticriză.

- Cheltuielile cu mărfurile au scăzut cu 1,81% față de aceeași perioadă a anului precedent (adică cu 40.552 lei), de la 2.237.573 lei în 2009 la 2.197.021 lei în 2010, în condițiile creșterii prețurilor de achiziție în dauna scăderii relative a adaosului comercial din vânzarea mărfurilor, cu toate că veniturile din alimentația publică au fost relativ cu aceeași perioadă a anului trecut, dar numărul de zile turist a crescut cu 1,5 %, respectiv cu 1.827 zile-turist.

- Creșterea cheltuielilor cu materii prime și consumabile cu 46,22 % față de aceeași perioadă a anului precedent (adică cu 297.836 lei), de la 644.456 lei în 2009 la 942.292 lei în 2010, este influențată în mod semnificativ de punerea în funcțiune a ștrandului Venus din 1 Mai.

- Creșterea cheltuielilor cu obiectele de inventar cu 15,70 % față de aceeași perioadă a anului precedent (adică cu 53.519 lei), de la 339.521 lei în 2009 la 392.840 lei în 2010, influențată în principal de punerea în funcțiune a ștrandului Venus din 1 Mai, a clubului, precum și a dotărilor cu inventarul moale.

- Scăderea cheltuielilor privind utilitățile cu 9,89 % față de aceeași perioadă a anului precedent, respectiv cu 308.965 lei, de la 3.122.641 lei în 2009 la 2.813.676 lei în 2010, cu toate că prețurile au crescut în medie cu 3,85%,

- Creșterea cheltuielilor privind terții cu 33,85 % față de aceeași perioadă a anului precedent (adică cu 384.373 lei), de la 1.135.370 lei în 2009 la 1.519.743 lei în 2010, datorată în principal de lucrările de reparații și întreținere cu punerea în funcțiune a ștrandului Venus din 1 Mai, precum și de cheltuielile de promovare a serviciilor turistice.

- Creșterea cu 1,16 %, a cheltuielilor cu alte impozite și taxe, de la 726.383 lei în 2009 la 734.776 lei în 2010 adică cu 8.394 lei

- Creșterea cu 0,79 % față de aceeași perioadă a anului precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 8.367.601 lei în 2009 la 8.433.290 lei în 2010, respectiv cu 65.689 lei; diferența fiind 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.

- Amortizarea înregistrată este la nivelul anului precedent, având o creștere de 0,19%, de la 2.500.559. lei în 2009 la 2.505.283 lei în 2010, respectiv cu 4.724 lei.

c. Cheltuielile financiare înregistrate prezintă un nivel mai mare decât în 2009, respectiv o creștere de 1.380.317 lei, de la 137.438 lei în 2009 la 1.517.755 lei în 2010, iar față de B.V.C. o scădere de 19,53%, în valoare de 368.245 lei, față de un planificat în sumă de 1.886.000 lei. Societatea are angajate credite bancare pentru investiții în valoare de 22,64 mil. lei și 3,5 mil. lei linie de credit (descoperire cont), dobânda aferentă acestora fiind reflectată în conturile de rezultate a perioadei. Societatea a rambursat în primele 6 luni a anului 2010 suma de 2,86 mil. lei.

• *Profit*

Față de un rezultat brut prevăzut în B.V.C. pe primele 6 luni a anului 2010 de - 3.885.000 lei, societatea înregistrează un rezultat brut de -2.819.959 lei (diferență pozitivă de

1.065.041 lei), iar față de rezultatul brut de -1.261.093 lei realizat pe primele 6 luni al anului 2009 se înregistrează o diferență negativă de 1.558.866 lei. Rezultatul brut pe primele 6 luni a anului 2010, față de anul precedent, a fost influențat de evidențierea pe seama conturilor de rezultate a costurilor cu dobânzile în valoare de 1.413.869 lei, precum și de diminuarea cifrei de afaceri cu 1,95 %, respectiv cu 346.899 lei.

1.1.C. Cash-flow

La începutul anului 2010 societatea înregistrează un numerar (și echivalent de numerar) de 6.610.642 lei. La finele sem. I 2010 acesta era de 1.488.856 lei.

Variația creanțelor comerciale în sem. I 2010 este de 16%, respectiv creșterea acestora față de începutul perioadei analizate cu 62.768. Dintre clienții cu pondere mare în total clienți sunt: Transilvania Travel cu valoarea de 796.771 lei acesta reprezentând 23% din total creante, Transilvania Tour cu valoarea de 413.941 lei, CAS BIHOR cu valoarea de 249.401 lei, sume scadente în iulie 2010. Societatea nu înregistrează datorii restante.

Investițiile finalizate și cele aflate în derulare se efectuează din resurse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății.

2. Investiții

Valoarea lucrărilor de investiții realizate în sem. I 2010 este de 1.749.011,97 lei și prezintă 63% din Programul de investiții pentru anul 2010 (2.750.000 lei) constând în:

- Amenajare plaja și spații verzi Ștrand Felix
- Amenajare și montare echipamente Club Dark
- Amenajare Strand Venus 1 Mai
- dotări (echipamente bucătărie)

STRAND APOLLO - FELIX :

- La STRAND FELIX s-au dat în folosință lucrările de amenajare plaja și spații verzi pentru care s-au efectuat următoarele lucrări :
 1. Pavare cu dale din beton pe strat de fundare din beton aproximativ 8200 mp.
 2. Separarea zonelor cu borduri din beton aproximativ 2000 ml.
 3. Rigole deschise din beton pentru colectarea apelor din precipitații aproximativ 250 ml.
 4. Rețea de canalizare și racordarea rigolelor la rețea aproximativ 150 ml.
 5. Amenajare spații verzi înierbare și plantări de arbuști aproximativ 3000 mp.
 6. Amenajare plaja cu nisip aproximativ 1600 mp.

DISCO BAR - CLUB DARK:

- S-a urmărit punerea în funcțiune a următoarelor :
 1. montare de echipamente de sunet,
 2. montarea luminilor inteligente
 3. montarea televizoarelor cu plasma
- Clubul este dat în exploatare și funcționează de la 01.05.2010.

STRAND VENUS Băile 1 Mai :

- S-au finalizat lucrările de întreținere și igienizare la obiectivele:
 1. Bazine exterioare
 2. Vestiare și corp administrativ
- S-au finalizat lucrările de:
 1. Imprejmuire aproximativ 160 ml - executată în regie proprie
 2. Amenajare 2 platforme depozitare gunoi cu acces auto la acestea
- S-a solicitat și contractat proiect faza AC pentru clădire alimentatie publică.

În semestrul I al anului 2010 s-au executat lucrări de întreținere și reparații în valoare de 244.133 reprezentând 36.34% din Programul de întreținere și reparații aprobat pe anul 2010 în valoare totală de 671.732 lei.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2010 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

Amortizare	4.765.794
Profit net	1.999.558
Credite bancare	0
TOTAL surse	6.765.352
Program investiții	2.750.000
De reportat pentru 2011	4.015.352

3. Modificări care afectează capitalul social

În cursul sem. I 2010 nu au fost modificări ale capitalului social.

4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2010 nu au fost auditate.

5. Anexe

- Bilanț prescurtat la 30.06.2010
- Cont de profit și pierdere la 30.06.2010
- Date informative la 30.06.2010
- Note explicative
- Cash-flow
- Balanța de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2010
- Declarație persoanelor responsabile din cadrul emitentului

Director General,
ec. Serac Florian



Contabil sef,
ec. Popa Marcel