



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: secretariat@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

RAPORT SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2013

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

Data raportului :14 august 2013

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

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

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 2013 comparativ cu realizările pe semestrul I 2012 și prevederile BVC – semestrul I 2013

1.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea S.C. TURISM FELIX S.A la întocmirea situațiilor financiare a aplicat Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin ordinul viceprim - ministrului, ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012, cu modificările și completările ulterioare. În tabelul de mai jos sunt prezentate elementele de bilanț contabil în formă simplificată la 30.06.2013 comparativ cu anul precedent:

Structura activelor:

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.06.2012	01.01.2013	30.06.2013
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	11.390	7.369	18.755
IMOBILIZĂRI CORPORALE	138.780.746	133.531.953	135.733.549
Terenuri	51.861.022	49.029.588	49.029.588
Construcții	73.783.191	72.377.249	70.429.639
Instalații tehnice și mașini	9.867.116	9.163.287	8.442.423
Alte instalații, utilaje și mobilier	2.260.760	2.140.733	2.000.378
Investiții imobiliare	701.622	674.915	648.207
Imobilizări corporale în curs de execuție	307.034	146.182	5.183.314
Investiții imobiliare în curs de execuție	0	0	0
ACTIVE BIOLOGICE	0	0	0
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	30.190.600	33.555.600	33.555.600
Alte titluri imobilizate	89.195	76.109	0
Alte împrumuturi	0	0	2.963.688
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	30.279.795	33.631.709	36.519.288
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	169.071.931	167.171.031	172.271.591
STOCURI	1.082.869	1.014.613	1.218.103
Materii prime, materiale consumabile	607.057	652.000	705.435
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	0	0	0
Producția în curs de execuție	0	0	0
Produse finite	0	0	0
Mărfuri	475.813	362.613	512.667
CREANȚE	15.076.261	12.014.969	14.366.075
Creanțe comerciale	4.220.806	1.618.287	3.130.230
Avansuri plătite	10.244.503	10.233.482	10.246.269
Creanțe din op. cu instrumente derivate	0	0	0
Alte creanțe	610.951	163.200	989.577
Capital subscris și nevărsat	0	0	0
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	348	586	15.503
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	5.143.782	12.960.544	4.048.541
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	21.303.259	25.990.712	19.648.222
Conturi de regularizare și asimilate	135.325	77.298	179.373
TOTAL ACTIVE	190.510.515	193.239.041	192.099.186

Structura pasivelor:

PASIV	Perioada de raportare		
	30.06.2012	01.01.2013	30.06.2013
TOTAL CAPITALURI	167.379.190	175.626.966	169.889.855
Patrimoniul public	0	0	0
TOTAL CAPITALURI PRORII	167.379.190	175.626.966	169.889.855
CAPITAL	136.565.011	136.565.011	49.614.946
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Capital subscris și nevărsat	0	0	0
Capital subscris reprezentând datorii financiare	0	0	0
Ajustări ale capitalului social	86.950.065	86.950.065	0
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	0
PRIME DE CAPITAL	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	67.614.199	64.409.396	64.017.084
REZERVE	56.770.493	60.201.779	59.268.666
Rezerve legale	3.815.974	4.042.458	4.042.458
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0
Alte rezerve	52.954.518	56.159.321	55.226.208
ACȚIUNI PROPRII	0	0	0
REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	0
REZULTAT REPORTAT	-88.804.658	-88.271.092	1.237.822
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	2.943.270	3.476.836	3.476.836
Rez. rep. provenit din adopt. ptr. prima dată a IAS 29	-91.747.928	-91.747.928	-2.239.014
REZULTATUL PERIOADEI	-4.765.854	2.948.355	-4.248.662
Repartizarea profitului	0	226.483	0
PROVIZIOANE	234.005	1.059.931	74.752
DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN	15.319.011	12.150.941	10.694.688
Sume datorate instituțiilor de credit	13.810.000	10.810.000	9.294.000
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.509.011	1.340.941	1.400.688
DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN	6.752.351	4.229.945	11.137.089
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	0	0	2.506.222
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	12.392	926
Datorii comerciale - furnizori	4.106.582	2.261.006	4.556.161
Efecte de comerț de plătit	0	0	0
Datorii din operațiuni de leasing financiar	0	0	0
Sume datorate entităților din grup	0	0	0
Sume dat. entit. asociate și entit. controlate în comun	0	0	0
Datorii rezultate din op. cu instrumente derivate	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	2.644.843	1.956.547	4.073.780
Conturi de regularizare și asimilate	825.958	171.259	302.803
TOTAL PASIVE	190.510.515	193.239.041	192.099.186

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Imobilizările corporale de natura terenurilor și construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2011, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate conform Raportului de evaluare întocmit de SC DARIAN DRS SA membru ANEVAR.

Valoarea imobilizărilor în curs de execuție la data de 30.06.2013 a crescut față de aceeași perioadă a anului trecut de la 307.034 lei la 5.183.314 lei și se datorează lucrărilor de investiții nefinalizate la data raportării.

Imobilizările financiare au înregistrat o creștere la data de 30.06.2013 față de aceeași perioadă a anului trecut de la 30.279.795 lei la 36.519.288. În perioada analizată societatea a vândut acțiunile deținute la BVB, a achiziționat obligațiuni neconvertite în acțiuni la SC Turism Lotus SA în valoare de 2.963.688 lei.

Disponibilitățile lichide în valoare de 4.048.541 lei s-au diminuat cu 68%, respectiv cu 8.912.003 lei față de începutul anului ca urmare a programului de modernizare și extindere a capacităților existente. În aceste condiții indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, depășind nivelul asiguratoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 1,76 rata de lichiditate rapidă 1,51 și rata de lichiditate imediată 0,76.

Activul total, în valoare de 192.099.186 lei la 30.06.2013 este mai mic cu 1% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 30.06.2012. În cursul anului 2013 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, până la data raportării a fost utilizată suma de 2.506.222 lei.

De asemenea, la data raportării, creditul pentru investiții angajat este de 11.700.000 lei din care au fost achitate rate în cursul anului în sumă de 666.000 lei, valoarea sumelor de rambursat este de 11.800.222 lei, respectiv aproximativ 2,65 mil. € la un curs de 4,45 lei/€. Dobânda aferentă creditelor pentru investiții în sumă de 454.946 lei a fost înregistrată pe seama contului de rezultate.

În consecință, solvabilitatea patrimonială este de 6,82. Menționăm că societatea nu are datorii față de Bugetul de stat sau bugetul local.

Capitalul propriu al societății reprezintă 87% din pasivul total, determinând o rată a autonomiei financiare globale de 88%. Gradul de îndatorare este de 5,47%.

Durata de achitare a furnizorilor este de 30 zile, iar cea de încasare a clienților de 32 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 2013 este de (3.956.874) lei, mai mare cu (253.950 lei), decât în primele 6 luni ale anului 2012 când a fost de (4.210.825) lei.
- **Rezultatul financiar** pe primele 6 luni ale anului 2013 este de (281.690) lei față de (452.859) lei în primele 6 luni a anului 2012, adică o diminuare cu 171.168 lei, ca urmare a reducerii ratei dobânzilor.
- **Rezultatul brut** pe primele 6 luni ale anului 2013 este de (4.238.565) lei, în creștere cu 425.119 lei, față de rezultatul brut realizat în primele 6 luni ale anului 2012 când a fost de (4.663.683) lei.

DENUMIRE INDICATOR	6 luni 2013	6 luni 2012
VENITURI TOTALE , din care:	14.995.542	16.603.323
Venituri din exploatare	14.720.865	16.393.780
Venituri financiare	274.677	209.544
CHELTUIELI TOTALE , din care:	19.234.106	21.267.007
Cheltuieli de exploatare	18.677.739	20.604.604
Cheltuieli financiare	556.367	662.402
REZULTAT BRUT , din care:	-4.238.565	-4.663.683
Rezultat brut din exploatare	-3.956.874	-4.210.825
Rezultat brut financiar	-281.690	-452.859

DENUMIRE INDICATOR	6 luni 2013 - 6 luni 2012	
	%	valoric
VENITURI TOTALE , din care:	-9,68%	-1.607.782
Venituri din exploatare	-10,20%	-1.672.915
Venituri financiare	31,08%	65.133
CHELTUIELI TOTALE , din care:	-9,56%	-2.032.900
Cheltuieli de exploatare	-9,35%	-1.926.866
Cheltuieli financiare	-16,01%	-106.035
REZULTAT BRUT , din care:	9,12%	425.119
Rezultat brut din exploatare	6,03%	253.950
Rezultat brut financiar	37,80%	171.168

Analiza conturilor de rezultate, pe primele 6 luni ale anului 2013, respectiv ale anului 2012, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

a. În primele 6 luni ale anului 2013 veniturile totale realizate sunt de 14.995.542 lei, cu 9,68% (1.607.782 lei) mai mici decât veniturile totale realizate în primele 6 luni ale anului 2012, când au fost în valoare de 16.603.323 lei. Față de B.V.C. pe anul 2013 veniturile realizate sunt mai mici cu 904.458 lei (5,68%).

b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99 % din totalul veniturilor realizate) sunt de 14.720.865 lei, înregistrând o diminuare de 10,20% (1.672.915 lei). Față de prevederile B.V.C. pe anul 2013 în primele 6 luni acestea sunt mai mici cu 930.000 lei (5,93%).

Evoluția veniturilor a fost influențată semnificativ de scăderea numărului de zile - turist cu 22,80%, înregistrându-se scăderi pe toate segmentele de activitate turistică: cazare, alimentație publică, tratament și agrement.

Ca urmare a aplicării OMFP 1286 privind reglementările conforme cu IFRS, societatea a înregistrat în primele 6 luni venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și ajustări ale activelor circulante în sumă de 1.107.009 lei.

c. Veniturile financiare înregistrate în primele 6 luni ale anului 2013 sunt în creștere cu 65.133 lei față de aceeași perioadă a anului precedent. Veniturile financiare realizate în 2013 sunt de 274.677 lei iar în aceeași perioadă a anului precedent au fost în valoare de 209.544 lei, fiind mai mari decât proiecțiile bugetare cu 24.677 lei (9,87%).

• **Cheltuieli**

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 6 luni ale anului 2013 sunt de 19.234.106 lei, mai mici cu 9,56% (2.032.900 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 21.267.007 lei. Diferența rezultă din scăderea cheltuielilor de exploatare cu 1.926.866 lei și scăderea cheltuielilor financiare cu 106.035 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2013 cheltuielile totale sunt cu 5,94 % mai mici, adică cu 1.215.894 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 6 luni ale anului 2013 față de aceeași perioadă a anului 2012, sunt mai mici cu 9,35%, respectiv 1.926.866 lei. Evoluția acestora în structură se prezintă astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile s-au diminuat față de anul precedent cu 302.044, fiind în valoare de 1.770.850 lei, în condițiile creșterii prețurilor de achiziție și în strânsă corelație cu veniturile din alimentația publică care au înregistrat o scădere de 598.803 lei (10,97%).

- Cheltuielile cu materiile prime, materiale, obiecte de inventar și utilități s-au menținut relativ la nivelul anului precedent, fiind în valoare de 5.001.647 lei, ponderea semnificativă o reprezintă cheltuielile cu utilitățile (3.308.309).

- Diminuarea cheltuielilor privind terții cu 32,01 % față de aceeași perioadă a anului precedent (adică cu 866.416 lei), de la 2.76.564 lei în 2012 la 1.840.148 lei în 2013.

- Diminuarea cu 14,94 % a cheltuielilor cu alte impozite și taxe, de la 1.048.871 lei în 2012 la 892.131 lei în 2013, adică cu 156.739 lei.

- Cheltuielile cu personalul s-au diminuat cu 4,90 % față de aceeași perioadă a anului precedent, valoarea realizată fiind de 7.178.421 lei, ca efect al politicilor salariale aplicate.

- Amortizările și provizioanele înregistrează scădere de 11,47 % față de anul precedent de la 2.214.730 lei în 2012 la 1.960.675 lei în 2013, respectiv cu 254.055 lei, ca urmare a politicilor contabile aplicate.

c. Cheltuielile financiare înregistrate în primele 6 luni sunt în scădere față de aceeași perioadă a anului precedent cu 106.035 lei, de la 662.402 lei în 2012 la 556.367 lei în 2013, iar față de B.V.C. o scădere de 10,98 %, respectiv cu 68.633 lei, față de un planificat de 625.000 lei. Societatea are angajate credite bancare de rambursat pentru investiții în valoare de 11,8 mil. lei și 4,5 mil. lei linie de credit (descoperire cont), dobânda aferentă acestora fiind reflectată în conturile de rezultate ale perioadei. Societatea a rambursat în primele 6 luni a anului 2013 suma de 1,5 mil. lei.

• **Profit**

Față de rezultatul brut prevăzut în B.V.C. pe primele 6 luni a anului 2013 de (4.074.500) lei, societatea înregistrează un rezultat brut de (4.238.565) lei (diferență negativă de 164.065 lei), iar față de rezultatul brut de (4.663.683 lei) realizat pe primele 6 luni al anului 2012 se înregistrează o diferență pozitivă de 425.119 lei.

Rezultatul brut pe primele 6 luni ale anului 2013, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- diminuarea cifrei de afaceri cu 10,56% (1.722.051 lei)
- creșterea altor venituri din exploatare cu 59,19% (49.136 lei)
- diminuarea costurilor cu 9,35% (1.926.866).

1.1.C. Cash-flow

Variația creanțelor comerciale în sem. I 2013, respectiv creșterea acestora față de începutul perioadei analizate se datorează decalării duratei de încasare a clienților.

La începutul anului 2013 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 12.960.544 lei. La finele sem. I 2013 acesta era de 4.048.541 lei. De menționat ca 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

Programul de investiții aprobat pe 2013 este în valoare de 6.400.000 lei, din care până la 30.06.2013 s-a realizat 5.279.504 lei, reprezentând un procent de 82.49 % constând în:

- Modernizare Complex Internațional
- Modernizare piscină Complex Termal
- Modernizare Bază de tratament și hotel Complex Poienița
- Modernizare Hotel Complex Mureș

COMPLEX INTERNAȚIONAL:

- S-au executat lucrări de modernizare a camerelor.
- Sunt în derulare lucrări de automatizare a punctului termic (încălzire).
- S-au finalizat lucrările de modernizare rampă persoane cu dezabilități.

COMPLEX TERMAL:

- S-au executat lucrări de extindere piscină exterioară, amenajări exterioare.
- S-au executat lucrări de alimentare cu apă rece și agent primar la extindere piscină.
- S-a modernizat rețeaua de canalizare menajeră și pluvială la extindere piscină.

COMPLEX POIENIȚA:

- S-au executat lucrări de modernizare a bazei de tratament la cabinete medicale.
- S-au executat lucrări de modernizare a camerelor de la et. II și IV, precum și a coridorului (holului) dintre camere – lucrări de construcții și instalații.
- S-au executat lucrări de modernizare la restaurant – lucrări de construcții și instalații termice și electrice.
- S-au executat lucrări de modernizare a coloanelor de apă rece, apă caldă și incendiu de la nivelul tehnic până la etajul V.
- S-au executat lucrări de modernizare a distribuției de apă rece la nivelul tehnic.

COMPLEX MUREȘ:

- S-au executat lucrări de modernizare a recepției hotel și salon mic dejun (construcții și instalații).
- S-au executat lucrări de modernizare a ascensorului de 4 pers/12 stații.
- S-a modernizat tabloul electric de la recepție hotel.
- Sunt în derulare lucrări de modernizare coloane încălzire hotel cu termen de finalizare în septembrie 2013.

Programul de Reparații și întreținere aprobat este de 1.577.503 lei, din care până la 30.06.2013 s-au realizat lucrări în valoare de 428.195 lei, respectiv 27,14%.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2013 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

Amortizare	5.839.747
Profit net	1.233.424
Credite bancare	0
TOTAL surse	7.703.171
Program investiții	6.400.000
De reportat pentru 2014	673.171

3. Modificări care afectează capitalul social

În cursul semestrului I al anului 2013 nu au fost modificări ale capitalului social.

4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2013 nu au fost auditate.

5. Anexe

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2013
- Cont de profit și pierdere la 30.06.2013
- Date informative la 30.06.2013
- Note explicative
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.06.2013
- Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2013
- Balanța de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2013

Director General,
ec. Serac Florian



Contabil sef,
ec. Popa Marcel

A handwritten signature in blue ink.