

# SIF HOTELURI SA ORADEA

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE La 30.06.2017**

**Intocmit in conformitate cu Legea 24/2014 si Regulamentul 1/2006**

## **PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**

---

### **PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)**

	30.06.2016	30.06.2017
Total active, din care	108.091.423	114.111.512
Active imobilizate	103.748.368	104.747.378
Active circulante	3.716.275	8.685.993
Cheltuieli în avans	626.780	678.141
Capitaluri proprii	90.180.057	96.287.406
<b>Total datorii</b>	<b>17.771.006</b>	<b>17.824.106</b>

### **PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)**

	30.06.2016	30.06.2017
Cifra de afaceri	9.479.497	9.247.460
Total venituri	9.557.875	9.397.579
Total cheltuieli	11.758.691	10.955.342
Profit brut	-2.200.816	-1.557.763
Profit net	-2.200.816	-1.685.689

### **INDICATORI (%)**

	30.06.2016	30.06.2017
ROE (profit net / capital propriu)	-0,0244	-0,0175
ROA (profit net / active totale)	-0,0204	-0,0148
Lichiditate curentă	0,77	1,56

### **PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET**

	30.06.2016	30.06.2017
Rezultatul pe acțiune	-0,0685	-0,0524
Valoare capital social	80.356.103	80.356.103
Valoare nominală a acțiunii	2,50	2,50
Activ net contabil / acțiune	3,05	3,00
Număr acțiuni	32.142.441	32.142.441

### **DATE OPERAȚIONALE**

	30.06.2016	30.06.2017
Număr mediu de angajați	206	172
Număr puncte de lucru	7	7

## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII „SIF HOTELURI”

### Informații generale

În timpul exercițiului financiar încheiat nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

### Prezentare generală

<b>Denumire</b>	„SIF HOTELURI SA”
<b>Tip</b>	Societate comercială pe acțiuni
<b>Adresa</b>	Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10
<b>Telefon / Fax</b>	0259 413 939
<b>Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului</b>	J05/126/1991
<b>Cod Unic de Înregistrare</b>	56150
<b>Cod de Identificare Fiscală</b>	RO 56150
<b>Capital social</b>	80.356.102,50 lei
<b>Valoarea nominală a acțiunilor</b>	2,50 lei/acțiune
<b>Număr de acțiuni</b>	32.142.441

SIF Hoteluri SA a luat ființă sub denumirea de “TRUSTUL ALIMENTAȚIEI PUBLICE LOCALE ORADEA”(T.AP.L.) în anul 1952, cu personalitate juridică, funcționand pe principiul gestiunii economice, fiind înzestrată cu fonduri fixe și mijloace circulante proprii.

Societatea, constituită în 1990 în baza Legii 15/1990, a pornit cu un capital social de 15.582,20 lei. La data de 31 decembrie 2015, urmare a mai multor evenimente (divizări, diminuări, majorări succesive de capital, fuziune), capitalul social a devenit 80.356.103 lei. Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria standard, cu indicativul CAOR, începând cu data de 11 mai 2012. La 30 iunie 2016, Societatea este detinută în proporție de 98,9997% de SIF Banat - Crisana SA (31.820.906 acțiuni), un procent de 0,0321% detinut de Autoritatea Statului, un procent de 0,9410% detinut de persoane fizice (302.455 acțiuni) și în proporție de 0,0272% de persoane juridice (8.751 acțiuni).

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

SC CALIPSO SA („Societatea”) și-a schimbat denumirea, conform Hotărârii AGEA nr 2 din 19.05.2014, în SIF HOTELURI S.A. Ca urmare a Hotărârii Consiliul Local al Municipiului Oradea nr 618/14.08.2013, Calipso S.A. a schimbat adresa sediului legal al societății, conform Hotărârii AGEA nr 2 din 29.04.2014, din Piața Independenței nr 53 bloc A10 în Piața Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10.

La 30 iunie 2016, Societatea detine Hotelul Doubletree by Hilton Oradea, precum și alte cinci hoteluri (cele cinci hoteluri au fost preluate prin fuziune), activitatea desfășurată fiind cea de turism. La data de 15.10.2015 s-a finalizat operațiunea de fuziune conform proiect fuziune 133/24/03/2015 și Hotărâre Tribunal Bihor nr 105/2015 din 10.09.2015, prin care SIF Hoteluri SA a absorbit alte cinci societăți care au avut același acționar majoritar: Beta Transport SA din Cluj Napoca, Transeuro Hotel SA din Baia Mare, Hotel Mesesul SA din Zalău, Rusca SA din Hunedoara, Valy-Tim SA din Timisoara. În data de 06.11.2015 s-a ridicat Rezoluția nr 11465 din 03.07.2015 prin care ONRC de pe lângă Tribunalul Bihor a admis înregistrarea depunerii cererii de constatare a legalității asupra fuziunii. În baza proiectului de fuziune societatea SIF Hoteluri SA și-a majorat capitalul social de la

51.462.327,50 lei la 80.356.102,50 lei. Sediul social al societatii este situat in Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10.

In data de 06.12.2016 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea intregii activitati economice si comerciale desfasurata la punctul de lucru "Hotel Meses" din Zalau catre Total AS Distribution Grup SRL Zalau. Intentia de vanzare, organizarea licitatiei competitive cu strigare si pretul de adjudecare au facut obiectul rapoartelor curente transmise de catre societate in data de 05.10.2016, respectiv data de 20.10.2016 atat la Bursa de Valori Bucuresti, cat si la Autoritatea de Supraveghere Financiara.

La data de 30.06.2017, societatea are urmatoarele puncte de lucru:

1. Sediul administrativ, situat in Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10;
2. Hotelul Doubletree by Hilton, situat in Oradea, Aleea Strandului nr 9;
3. Hotel si Autogara Beta, situat in Cluj Napoca, str Giordano Bruno nr 1-3;
4. Hotel Rusca, situat in Hunedoara, Bdul Dacia nr 10;
5. Eurohotel Baia Mare, situat in Baia Mare, Bdul Bucuresti nr 23
6. Eurohotel Timisoara, situat in Timisoara, str Mehadiei nr 5
7. Sediul secundar, situate in Bucuresti Calea Floreasca nr 175
8. Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr 1 din 28.04.2017 s-a aprobat deschiderea unui nou punct de lucru, **Cantina Rusca**, situat in Hunedoara, str Traian nr 19, spatiu pentru care s-a incheiat un contract de comodat cu SC DAR Draexlmaier Automotive SRL.

#### **Prezentarea activelor societatii:**

**Hotel Doubletree by Hilton Oradea** este situat pe Aleea Strandului nr 9, categorie: 4\*, regim de inaltime: S+P+8, suprafata desfasurata 12.660 mp.

*Hotelul* dispune de 147 de camere, din care: 44 Camere Standard cu pat dublu "King Size", 42 Camere Standard cu 2 paturi (Twin), 51 Camere "Deluxe" cu balcon sau terasă, 3 camere pentru persoane cu dizabilități, 7 Apartamente "One Bedroom Suite"

*Restaurant* Laurus si doua saloane: capacitate 180 locuri

*Bar cafe Cris:* capacitate 65 locuri

*Centru de conferințe* 300 mp, compus din 5 săli de diverse capacități,

*SPA:* piscina acoperita, sauna umeda si uscata, jacuzzi, sala de fitness, centru de tratament cu 7 sali

**Hotel Beta Cluj Napoca:** este situat pe strada Giordano Bruno, nr 1-3

Categorie: 2\*, regim de inaltime: P+5, suprafata desfasurata 1.665 mp.

*Hotelul* dispune de 30 camere din care: 2 camere matrimoniale, 23 camere twin. 1 camere single, 4 camere triple, Din totalul camerelor, 10 sunt clasificate in categoria 1\*.

*Restaurant:* capacitate 80 locuri - dat in chirie.

*Sala conferinta:* capacitate: 30 locuri

*Platforma autogara:* capacitate 13 locuri (pentru autobuze)

**Hotel Rusca Hunedoara:** este situat pe bulevardul Dacia, nr 10, principala artera rutiera a orasului.

Categorie: 3\*, regim de inaltime: P+4, suprafata desfasurata 6163,44 mp,

*Hotelul* dispune de 103 camere din care: 53 de camere matrimoniale, 8 camere single, 40 camere twin, 2 apartamente

*Restaurant:* categorie: 3\*, capacitate: 220 locuri.

*Bar de zi:* categorie: 3 stele, suprafata: capacitate: 40 locuri

*Sala conferinta:* capacitate: 70 locuri

**Eurohotel Baia Mare:** este situat pe bulevardul București nr. 23, principala artera rutiera a orasului.

Categorie: 3\*, regim de inaltime: P+3, suprafata utila : 3418 m2,

*Hotelul* dispune de 64 camere din care: 21 de camere matrimoniale, 5 camere single, 35 camere duble, 3 garsoniere. Din totalul camerelor, 22 sunt clasificate in categoria 2\*.

*Restaurant:* categorie: 3\*, suprafata : 274 mp, capacitate: 180 locuri. Restaurantul hotelului, amenajat pe două nivele, cu o capacitate de 180 de locuri și o scară interioară care desăvârșește designul deosebit al interiorului, oferă un sortiment bogat de mâncăruri tradiționale și internaționale, băuturi alese si deserturi.

*Bar de zi:* categorie: 3 stele, suprafata: 70 mp, capacitate: 46 locuri

*Terasa:* suprafata: 60 mp, capacitate: 44 locuri

*Sali conferinta:* Salonul Rosu: suprafata: 136 mp, capacitate: 170 locuri

Sala polivalenta: suprafata: 49 mp, capacitate: 50 locuri

*Agrement:* sala forta si fitness (95 mp), piscina (80 mp), sauna

*Alte servicii:* masaj, salon coafura si cosmetica, spalatorie, telefon / fax

**Eurohotel Timisoara:** este situat pe strada Mehadia nr 5

Categorie:3\*, suprafata: 1.905 mp, regim de inaltime: P+4

*Hotelul* dispune de 47 Camere, din care: 33 camere single (pat matrimonial), 11 camere duble (doua paturi), 3 apartamente

*Sala conferinta* cu capacitate de 15 persoane

*Salon mic dejun* cu capacitate de 58 locuri

*Bar.*

SIF Hoteluri SA nu desfasoara activitati care sa presupuna un impact semnificativ asupra mediului inconjurator. Nu exista si nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator, societatea avand autorizatii de mediu pentru toate punctele de lucru.

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

### **Situatia juridica:**

Societatea fiind succesoarea ICSAP, prin efectul legii a dobândit dreptul de proprietate asupra activelor (legea 15/1990 si HG 834/1994). Construcțiile și terenurile sunt înscrise în cărți funciare. Investiția hotelieră realizată și finalizată în 2012 este de asemenea întabulată în cartea funciară.

## **Aspecte legate de angajații/personalul societății**

Numarul mediu de personal inregistrat la 30.06.2017 este de 172 persoane, iar numarul efectiv de salariați era de 170; salariații unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

Relatiile dintre manager si salariați sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca. Nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariați in cursul exercitiului financiar.

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

### **Activitatea investițională**

În perioada 01.01.2017 – 30.06.2017 s-au achiziționat active în valoare de 70.892 lei, reprezentand:

- a. pompe (2 bucati pentru piscina), un sistem umidificare terasa restaurant, trei sisteme de aer conditionat Daikin (pentru restaurant si bucatarie), u scanner utilizat la receptie si un robot aspirator piscina, achizitionate la Hotel Doubletree by Hilton;
- b. un schimbator de caldura cu pompa Imbu – achizitionate la Hotel si Autogara Beta
- c. avand in vedere faptul ca la Hunedoara s-a infiintat un nou punct de lucru la Hunedoara si anume Cantina Rusca societatea a achizitionat in perioada mai – iulie 2017 inventar gospodaresc de natura obiectelor de inventar in suma de 19 mii lei.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

### 2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție

Activele imobilizate ale societatii la 30.06.2017 la valoarea reevaluată, se cifreaza la 104.747.378 lei in crestere cu 3,15 milioane lei fata de inceputul anului. Aceasta crestere este determinata de acordarea unui imprumut de 1,5 milioane lei societatii Napomar SA, achizitionarii a 489,16 unitati de fond in valoare de 4 milioane lei, in acelasi timp inregistrandu-se si amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul semestru in suma de 2,55 milioane lei. Cladirile si terenurile sunt prezentate la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2016, de catre Darian SRL. La sfarsitul anului 2016, societatea a procedat la reevaluarea activelor imobilizate de natura terenurilor si cladirilor de catre un evaluator independent, membru ANEVAR. Celelalte imobilizari corporale sunt evaluate la cost istoric, mai putin amortizarea cumulata. Raportul de reevaluare a fost intocmit in vederea stabilirii tuturor proprietatilor imobiliare ale SIF Hoteluri SA, pentru inregistrarea valorii juste in contabilitate. Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ ar putea fi schimbat sau o datorie decontata, de buna voie, intre doua parti interesate, aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective, cu pretul determinat obiectiv (IAS16). Valoarea reevaluată reprezinta valoarea justa a unui activ la data reevaluării, minus orice amortizare acumulata anterior si orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

Terenurile detinute de societate sunt prezentate la valoare reevaluată la data de 31.12.2016. Cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la valoare reevaluată, mai putin amortizarea cumulata, in concordanta cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 2844/2016.

Data fiind trecerea la intocmirea situatiilor financiare conform Ordin 881/2012 imobilizarile corporale au fost impartite in doua grupe majore: imobilizari corporale administrate direct si investitii imobiliare. Investitiile imobiliare sunt compuse din mijloacele fixe (cladiri, terenuri, echipamente , mobilier... ) date spre inchiriere.

Astfel, situatia imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare se prezinta astfel:

Imobilizari corporale si investitii imobiliare	Valoare contabila neta (lei)			Pondere
	Activitate proprie	Investitii imobiliare	Total	%
Terenuri	12.417.953	0	<b>12.417.953</b>	12,55%
Constructii	76.569.951	6.488	<b>76.576.439</b>	77,38%
Instalatii tehnice si mijloace de transport	3.031.040	-	<b>3.031.040</b>	3,06%
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	6.767.157	-	<b>6.767.157</b>	6,84%
Avansuri si imobilizari corporale in curs	173.126	-	<b>173.126</b>	0,17%
<b>Imobilizari corporale si investitii imobiliare - total</b>	<b>98.959.227</b>	<b>6.488</b>	<b>98.965.715</b>	<b>100,00%</b>

Din totalul imobilizarilor corporale ponderea cea mai mare (77%) o au cladirile.

## 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE

### 3.1 Piața din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate

Incepand cu luna mai 2012 actiunile SIF HOTELURI S.A. Oradea este listata la Bursa de Valori Bucuresti, acțiunile tranzacționându-se pe piața reglementată sub simbolul CAOR.

Registrul acțiunilor și acționarilor SIF Hoteluri este ținut de societatea „Depozitarul Central” S.A.

### **Informații privind capitalul social**

În data de 21.01.2013 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Calipso SA. Prin **Hotărârea AGEA nr 1 din 21.01.2013**, pentru acoperirea riscului de decapitalizare a societății ca urmare a creșterii valorii investiției hoteliere, s-a aprobat majorarea capitalului social al societății cu 6.741.927,50 lei, noua valoare a capitalului social urmând a fi 51.688.100 lei. Majorarea de capital social s-a făcut prin aport în numerar cu emisiune de acțiuni noi oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință pentru păstrarea ponderii deținute în capitalul social, fiecare acționar având posibilitatea să subscrie pentru 20 acțiuni deținute un număr de 3 acțiuni noi.

În data de 29.03.2013 acționarul majoritar al SIF Hoteluri SA Oradea, SIF Banat Crisana a subscris un număr de 2.606.462 acțiuni la o valoare nominală de 2.50 lei / acțiune.

La data de 28.04.2013, ultima zi de exercitare a dreptului de subscriere, din cele 2.696.771 acțiuni oferite pentru vânzare au fost subscrise 2.606.462 acțiuni care reprezintă 96,65% din acțiunile oferite spre subscriere în cadrul dreptului de preferință.

Conform Hotărârii nr.1 a AGEA din 21.01.2013, un număr de 90.309 acțiuni a 2,50 lei/acțiune reprezentând suma de 225.772,50 lei au fost anulate de Consiliu de Administrație al SIF Hoteluri SA Oradea prin Decizia nr. 626/29.04.2013.

La 31.12.2014, noua valoare a capitalului social subscris și vărsat era de 51.462.327,50 lei. În urma varsării integrale a capitalului social subscris, s-a obținut în data de 20.02.2014 Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-2177-8.

La data de 15.10.2015 s-a finalizat operațiunea de fuziune conform proiect fuziune 133/24/03/2015 și Hotărâre Tribunal Bihor nr 105/2015 din 10.09.2015, prin care SIF Hoteluri SA a absorbit alte cinci societăți care au avut același acționar majoritar: Beta Transport SA din Cluj Napoca, Transeuro Hotel SA din Baia Mare, Hotel Mesesul SA din Zalău, Rusca SA din Hunedoara, Valy-Tim SA din Timișoara. În data de 06.11.2015 s-a ridicat Rezoluția nr 11465 din 03.07.2015 prin care ONRC de pe lângă Tribunalul Bihor a admis înregistrarea depunerii cererii de constatare a legalității asupra fuziunii. În baza proiectului de fuziune societatea SIF Hoteluri SA și-a majorat capitalul social de la 51.462.327,50 lei la 80.356.102,50 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei

În urma fuziunii s-au preluat de la societățile absorbite acțiuni rascumparate de la acționari în suma de 6.558 lei.

Pe parcursul exercitiului financiar 2017 societatea nu a rascumparat acțiuni.

La data de 30.06.2017 situația SIF Hoteluri SA se prezintă astfel:

Număr total de acțiuni emise (30.06.2016)	20.584.931
Valoare nominală	0,2500 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB), categoria standard
Simbol BVB	CAOR



### 3.2 Politica societății cu privire la dividende

Dividendele aprobate în ultimii trei ani se prezintă după cum urmează:

Anul	Dividendul total (lei)	Dividendul pe acțiune (lei)
2014	-	-
2015	-	-
2016	-	-

### 3.3 Activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii în cursul exercitiului financiar 2017.

### 3.4 Filiale ale societății

Societatea nu are filiale deschise.

### 3.5. Obligațiuni și alte tipuri de creanță

De la înființarea sa, SIF Hoteluri SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

SIF Hoteluri SA a preluat prin fuziune și unele acțiuni deținute la alte societăți, conform tabelului de mai jos:

Societate emitentă	nr.actiuni
BIO - Biofarm	19.432
PPL - Prodplast	451
PRSN - Prospectiuni	20.000
TLV - Banca Transilvania	7.110
<b>TOTAL</b>	<b>46.993</b>

## 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

### *Conformarea la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (CGC)*

Consiliul de Administrație a decis conformarea voluntară la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (CGC), decizie luată de Consiliul de Administrație, ocazie cu care a fost aprobat și Regulamentul de Guvernanță Corporativă a SIF Hoteluri SA Oradea.

SIF Hoteluri în calitate de emitent listat la piața reglementată a BVB, are în vedere respectarea principiilor de guvernanță corporativă din Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

La nivelul societății există documente și reguli specifice guvernanței corporative care se regăsesc în „Actul constitutiv” al societății, în Regulamentul de Organizare și Funcționare (R.O.F.), în regulamente și decizii interne, unde sunt enumerate funcțiile și descrise competențele și responsabilitățile Consiliului de Administrație și ale conducerii executive.

Pe website-ul societății, respectiv [www.sif-hoteluri.ro](http://www.sif-hoteluri.ro), sunt publicate informații cu privire la politica de guvernanță corporativă a SIF Hoteluri:

- Lista membrilor Consiliului de Administrație și ai membrilor conducerii executive;
- Actul constitutiv actualizat;
- Cod Governanta Corporativa

Conform Declarației „Aplici sau Explici”, SIF Hoteluri atestă ca s-a conformat cu principiile instituite. Situațiile de neconformare se referă la:

(1) Sistemul de administrare, care în cazul SIF Hoteluri este un sistem unitar și nu dualist așa cum este recomandat de CGC și care este în conformitate cu statutul societății, specific societăților din România.

(2) În ceea ce privește comitetele și comisiile consultative prevăzute de CGC al BVB, Consiliul de Administrație analizează înființarea acestor comitete și comisii corelate cu structura actuală a CA.

## **Conducerea societății**

### ***Consiliul de Administrație***

În conformitate cu prevederile actului constitutiv, SIF Hoteluri este administrată de un consiliu de administrație (CA) format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Consiliul de Administrație are competențe decizionale privind administrarea societății în intervalul cuprins între adunările generale, cu excepția deciziilor pe care legea sau Actul Constitutiv al societății le prevăd exclusiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte. Președintele îndeplinește și funcția de Director General și conducător efectiv al societății.

În actualul mandat al Consiliului de Administrație, ales de Adunarea Generală a Acționarilor din 30.03.2016, structura Consiliului de Administrație asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, raportul fiind 1/3.

Alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin votul acționarilor în Adunarea Generală a Acționarilor din 30.03.2016, a avut la bază o procedură transparentă, prin aducerea la cunoștința publică a conținutului dosarului de candidatură și a criteriilor pentru îndeplinirea calității de administrator la o societate comercială. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație este de 4 ani, conform prevederilor statutare.

Conform prevederilor Legii 31/1990, anual, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă politica de remunerare pentru administratori și membrii conducerii executive.

Conform prevederilor statutare, Consiliul de Administrație s-a întrunit cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității societății.

SIF Hoteluri SA respectă regulile referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile emise de societate efectuate în cont propriu de către administratori și alte persoane fizice implicate, aceste reguli fiind respectate de către cei în cauză, în conformitate cu

regulamentele ASF. Regulile specifice propriu-zise se regăsesc în Regulamentul de Guvernanță Corporativă al SIF HoteluriSA care a intrat în vigoare în cursul anului 2013.

Este actualizată permanent lista persoanelor cu acces la informații privilegiate, situație transmisă către ASF. Obligația de notificare a tranzacțiilor efectuate de către persoanele inițiate este atât personală cât și a intermediarilor, iar informația este diseminată prin intermediul website-ului Bursei de Valori București.

#### ADMINISTRATORI ÎN FUNCȚIE la data de 31 decembrie 2016

Nume și prenume	Funcția	Anul expirării mandatului actual
Ion Alexandru Sorin	Președinte consiliu	2020
Sferdian Teodora	Membru consiliu	2020
Avramoiu Octavian	Membru consiliu	2020

#### *Activitatea Consiliului de Administrație în 2017*

În cursul anului 2017 Consiliul de Administrație al SIF Hoteluri SA s-a întrunit conform prevederilor statutare, prezenta administratorilor la ședințe fiind în conformitate cu prevederile legale.

Președintele Consiliului de Administrație a prezidat toate ședințele din anul 2017.

Toate hotărârile s-au luat cu votul „pentru” al tuturor celor prezenți.

Toate hotărârile au fost hotărâri cu obiectiv bine determinat necesitând îndeplinire.

#### *Participarea administratorilor la capitalul social al SIF Hoteluri SA*

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Ion Alexandru Sorin – presedinte CA / director general – administrator neindependent	0	0
Avramoiu Octavian – membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	0	0
Sferdian Teodora – membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	0	0

#### *Conducerea executiva:*

ION ALEXANDRU-SORIN – Director General – durata : 01.05.2018  
BIRLEA VASILE RADU – Director Economic – durata nedeterminata

#### *Respectarea drepturilor acționarilor*

SIF Hoteluri SA respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunarea Generală a Acționarilor desfășurată în anul 28.04.2017 s-au publicat, într-o secțiune dedicată a website-ului societății [www.sif-hoteluri.ro](http://www.sif-hoteluri.ro), detalii privind desfășurarea adunării: convocatorul AGA; materialele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi; formularele de exercitare a votului prin procură specială și buletin de vot prin corespondență; procedurile de participare și de vot care asigură desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor Adunării Generale a Acționarilor și care conferă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere; deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și informații privind rezultatul votului.

Pentru exercițiul financiar 2017 au fost postate pe site, în termen, informațiile privind calendarul financiar, rapoarte curente și rapoartele periodice publicate.

În cadrul SIF Hoteluri SA există trei persoane instruite în domeniul relației cu investitorii, această activitate neimpunând deocamdată existența unui compartiment specializat în acest sens în cadrul societății.

### ***Transparența în comunicare***

SIF Hoteluri SA acordă o importanță deosebită transparenței în comunicare, având în vedere asigurarea unei raportări continue și periodice, care să cuprindă toate aspectele importante ale activității societății, performanțele înregistrate etc.

De asemenea, prin site-ul societății, este prezentată firma atât în ceea ce privește activitățile desfășurate, cât și în ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii. În secțiunea „Comunicate” sunt diseminate informații de interes pentru acționari și investitori și sunt prezentate rapoartele curente și periodice referitoare la activitatea societății, în limbile română.

### ***Raportarea financiară***

Raportările semestrului I al anului 2017 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind situația activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere al SIF Hoteluri SA.

În conformitate cu prevederile legale, situațiile financiar contabile au fost auditate de SC Confident Audit SRL – auditor financiar independent, numit de Adunarea Generală a Acționarilor.

### ***Controlul intern și administrarea riscului***

Controlul intern monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea noilor prevederi legale incidente activității societății, verifică respectarea reglementărilor interne ale societății care au fost stabilite prin decizii și regulamente interne, completarea reglementărilor existente sau includerea de noi reglementări specifice activității societății, stabilirea sau îmbunătățirea procedurilor interne ale societății.

SIF Hoteluri SA are încheiat un contract de Audit Intern cu Cabinet Dumitrescu Mariana, care auditează periodic activitățile societății în scopul furnizării de informații relevante privind desfășurarea acestor activități, face recomandări pentru îmbunătățirea activităților, procedurilor și controalelor efectuate. Activitatea de audit intern se desfășoară în baza planului de audit anual al societății.

În cadrul societății există persoane împuternicite pentru realizarea controlului intern. Astfel toate documentele care intra în societate sunt înregistrate la secretariat și date spre viza directorului general, care le repartizează pe compartimente. Facturile de prestări servicii și investiții sunt vizate de biroul administrativ și mai apoi de directorul economic, care le verifică din punct de vedere contractual (cantitate, valoare...). Achizițiile de marfuri și materii prime necesare activității de alimentație publică sunt făcute de personalul de la departamentul aprovizionare, doar pe baza de comenzi aprobate în prealabil de directorul general. Recepția cantitativă și valorică a marfurilor și a materiilor prime se realizează la fiecare punct de lucru în parte. Toate documentele de la punctele de lucru sunt înregistrate în sistemul informatic local, care prin rețeaua de internet se transmit la serverul societății.

La sfarsitul lunii, biroul financiar contabilitate compara facturile inregistrate cu registrele de vanzari si cumparari.

Lunar directorul economic prezinta directorului general, care la randul lui analizeaza rezultatele lunii incheiate cu membrii consiliului de administratie. Rezultatele prezentate de directorul economic pentru luna incheiata sunt: situatia realizarii pe activitati, situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, cash-flow, stadiul investitiilor aprobate de Aunarea Generala, situatia creantelor si datoriilor pe vechimi.

Pentru fiecare punct de lucru s-a stabilit un buget de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar curent, urmarindu-se lunar incadrarea in bugetul stabilit.

### ***Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate***

În scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, care prevăd că toate investițiile sau vânzările de valori mobiliare vor fi făcute numai în interesul acționarilor și nu pentru alte motive, Consiliul de Administrație a adoptat în cadrul Regulamentului de Guvernanță Corporativă o procedură standard de soluționare a unor eventuale astfel de situații. În cazul unui conflict de interese între interesul companiei și interesul personal al unui decident (membru CA) sau angajat decident (conducerea executivă) soluția este retragerea celui în cauză din acel proces de decizie.

Reglementările interne impun interdicția salariaților de a se angaja în tranzacții afiliate care să încalce regulamentele A.S.F.

Când apare un conflict de interese în rândul administratorilor, aceștia informează Consiliul de Administrație asupra acestuia și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunii respective, în conformitate cu prevederile legale incidente; aceste situații sunt consemnate în procesul-verbal de sedință al Consiliului de Administrație.

### ***Regimul informației corporative***

Procedura standard privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, care poate influența evoluția prețului de piață a valorilor mobiliare emise de acesta a fost reglementată prin intermediul Regulamentului de Guvernanță Corporativă.

Persoanele desemnate cu atribuții în acest domeniu întocmesc periodic informări cu privire la implicațiile prevederilor normative privind gestionarea informațiilor privilegiate (definite în art. 244 din Legea 297/2004) în cadrul SIF Hoteluri SA, precum și în ceea ce privește obligațiile persoanelor inițiate. Informarea este supusă analizei și aprobării Consiliului de Administrație.

### ***Responsabilitatea socială a emitentului***

SIF Hoteluri SA desfășoară permanent activități privind responsabilitatea socială a companiei, în fiecare an sprijinind în mod direct sau prin intermediul fundațiilor/asociațiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea locală unde își desfășoară activitatea.

### ***Alte informații***

La data de 30 iunie 2017, sunt pe rolul instanțelor de judecată următoarele litigii în care este implicată societatea:

Litigii civile:

- Dosarul nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor prin care s-a solicitat obligarea Societatii (in calitate de parata) de catre reclamantul Hajdu Bau Kivitelezo es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolalatt" la plata sumei de 9.687.769 lei astfel:
  - 6.045.915 lei reprezentând contravaloarea lucrărilor executate și nerecepționate de pârâtă;
  - 1.641.854 lei reprezentând suma reținută de catre parata cu titlu de garanție de bună execuție;
  - 2.000.000 lei daune morale.

Obiectul litigiului îl constituie rezilierea contractului de execuție de lucrări (antrepriza) de catre parata, reziliere ce a avut loc in anul 2011.

În acest dosar, SIF Hoteluri a solicitat respingerea tuturor pretențiilor precizate de reclamantă și a formulat și cerere reconvențională prin care a solicitat pronunțarea unei hotărâri prin care să dispună obligarea reclamantei-pârâte HAJDU-BAU la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligațiilor contractuale și respectiv a sumelor ce reprezintă contravaloarea unor lucrări ce nu au fost realizate însă au fost achitate precum și a penalităților de întârziere, estimate provizoriu la suma de 800.000 lei;

Ca probe, partile au cerut proba cu înscrisuri, interogatoriu, martori și expertiza tehnică în construcții, probe ce au fost încuviințate de instanța de judecată.

Având în vedere caracterul preponderent tehnic al problemelor disputate în dosar, este dificil de estimat la acest moment care sunt șansele de câștig/pierdere ale societății SIF HOTELURI SA, acestea depinzând, într-o proporție însemnată de raportul de expertiză care va fi depus la dosarul cauzei.

La termenul din data de 22.06.2017 s-a depus raportul de expertiză (atașat) din care nu rezultă că SIF Hoteluri ar trebui să mai plătească sume de bani, contravaloarea datoriilor reciproce fiind destul de apropiată. Însă, este adevărat că aceste aspecte nu rezultă foarte clar din conținutul raportului ci doar dintr-o interpretare coroborată a elementelor dosarului, fiind destul de probabil că se va dispune completarea raportului și clarificarea anumitor aspecte

Având în vedere caracterul preponderent tehnic al problemelor disputate în dosar, este dificil de estimat la acest moment care sunt șansele de câștig/pierdere ale Clientului, acestea depinzând, într-o proporție însemnată de răspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

- Notificare primită de la Inspectoratul de Stat în Construcții Nord-Vest privitor la regularizarea cotelor de 0.1% și 0.7% aferente autorizațiilor de construcție nr 1254/2007 și 1112/2009 la obiectivul Complex Hotelier Calipso; urmează a formula contestație împotriva actului administrativ emis de către ISC având ca și obiect contestarea cuantumului debitului precum și a modului de calcul a sumelor ce ne sunt imputate cu titlu de penalități de întârziere. Presupunem faptul că aceste divergențe vor genera un litigiu în materie de contencios administrativ și fiscal și care va avea ca și obiect anulare act administrativ și în subsidiar recalcularea corectă a sumelor pe care le-am datorat către ISC
- Dosarul nr. 11512/182/2016 ce s-a aflat pe rolul Judecătoriei Baia Mare prin care Societatea SIF HOTELURI S.A. (in calitate de creditor) solicita obligarea debitorului VACANTIORAMA SRL la plata sumei de 1173,2 lei reprezentând contravaloarea serviciilor hoteliere s-a finalizat cu admiterea cererii noastre de emitere a ordonanței de plată și obligarea debitoarei la vplata sumelor restante. S-a depus de către Av. Duma Mihaela cerere de executare silită în 20.07.2017.

- Dosarul nr. 9189/182/2016 aflat pe rolul Judecatoriei Baia Mare prin care Societatea (in calitate de creditor) solicita obligarea debitorului Handbal Club Municipal Baia Mare la plata sumei de 81479,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere. Dosarul s-a suspendat insa deoarece debitoarea a intrat in procedura insolventei. Ulterior inchiderii procedurii de insolventa se va putea trata din punct de vedere fiscal creanta neincasata.
- Dosar 11511/182/2016 aflat pe rolul Judecatoriei Baia Mare, prin care Societatea (in calitate de creditor) solicita obligarea debitorului MAXIM EVENTS -INCENTIVE S.R.L., la plata sumei de 10.224 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere 1200 lei cheltuieli de judecată. La data de 09.02.2017 instanta a admis cererea creditorului. Exista o Hotarare Executorie – s-a trimis cerere de poprire si o noua interogare ANAF in vederea emiterii unei noi adrese de infiintare a popririi
- Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti - procedura insolventei; Debitor: PERFECT TOUR; Termen: 21.11.2017; Debit restant: 8.051,75 lei
- Dosar 945/111/2017 Tribunalul Bihor - litigiu munca (contestatie decizie de sanctionare si desfacere; Reclamant: BOJE NICOLETA; Stadiu: finalizat in prima instanta, Hotelul fiind obligat la plata tuturor drepturilor salariale solicitate de catre reclamanta inclusiv la reangajarea reclamantei. Cuantumul nu este precizat iar Sentinta pana in acest moment nu ne-a fost comunicata; Urmeaza a formula calea de atac in momentul in care ni se va comunica sentinta. Impotriva D-rei BOJE NICOLETA s-a formulat de catre Hotel plangere penala, inregistrata la Parchetul de pe langa judecatoria Oradea formandu-se dosarul penal nr. 164/P/2017 insa pana in acest moment nu ni s-a comunicat nici un document, fiind doar chemati la declaratii.
- Dosar 1864/111/2016 Curtea de Apel Oradea - Recurs (anulare act administrativ); Parat: ITM Bihor; Termen: 28.04.2017; Stadiu: finalizat, s-a respins recursul formulat de catre ITM Bihor
- S-a formulat si inregistrat in data de 27.03.2017 plangere contraventionala impotriva procesului Verbal de Contraventie intocmit de catre ITM Bihor prin care s-a dispus aplicarea amenzii in cuantum de 30.000 lei. In acest sens s-a format la Judecatoria Oradea dosarul cu nr. 4839/271/2017 avand primul termen in data de 11.09.2017; S-a formulat deasemenea si plangere impotriva procesului-verbal de control inregistrandu-se la Tribunalul Bihor formand obiectul Dosarului cu nr. 4003/111/2017. Pana in acest moment nu s-a stabilit primul termen de judecata.
- Dosar 4499/30/2017 Tribunalul Timis - pretentii (Contencios administrativ si fiscal - fond); Parat: Casa Judeteana de asigurari de sanatate Timis si Casa nationala de asigurari de sanatate; Stadiu: Fond - nu este fixat termen de judecata pana in acest moment; Sume de recuperat: 20.724 lei
- Dosar 11942/325/2017 Judecatoria Timis; Parat: Imperial Corona S.R.L.; Termen: 24.07.2017; Stadiu: debitul a fost achitat de catre debitoare, s-a formulat cerere de renuntare la judecata de catre SIF HOTELURI S.A. insa la ultimul termen nu a fost procedura de citare



indeplinita cu debitoarea sens in care s-a dat termen pentru data de 24.07.2017 ca aceasta sa ia act de cererea de renuntare si sa se pronunte cu privire la aceasta; Debit recuperat: 25.544 lei

- Dosar 1434/243/2016 Tribunalul Hunedoara – apel la hotararea civila nr 331/06.03.2017; reclamant Societatea Romana de Televiziune, termen de judecata 18.09.2017

## 5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În conformitate cu O.M.F. 881/2012 și a Normelor Metodologice emise de Ministerul de Finanțe nr. 1286/2012, toate societățile cotate la bursă începând cu 1 ianuarie 2013 trebuie să întocmească raportările financiare în concordanță cu IFRS.

Situațiile financiare ale „SIF HOTELURI” la 30.06.2017 sunt întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare. Situațiile financiare nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

Situația pozitiei financiare la 30.06.2017 se prezinta astfel:

### SITUATIA POZITIEI FINANCIARE 30.06.2017

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	31.12.2016	30.06.2017
A	1	2
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>115.417.773</b>	<b>114.111.512</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	101.597.078	104.747.378
Imobilizari necorporale	3.660	2.638
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	101.305.651	98.959.227
Investitii imobiliare	8.648	6.488
Alte active imobilizate	279.119	5.779.025
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	13.820.695	9.364.134
Stocuri	280.791	248.729
Creante comerciale	378.398	427.015
Alte creante	48.431	114.336
Investitii pe termen scurt	66.856	25.261
Numerar si echivalente in numerar	12.951.805	7.870.652
Cheltuieli in avans	94.414	678.141
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>17.444.678</b>	<b>17.824.106</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4.843.955	5.551.060
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	684.711	684.834
Datorii comerciale pe termen scurt	978.759	1.420.644
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.021.670	3.418.582
Provizioane	13.500	27.000
Venituri înregistrate în avans	145.315	0
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.600.723	12.273.046
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	9.254.279	8.942.897
Datorii comerciale pe termen lung	0	0
Sume datorate entitatilor asociate si societatilor controlate in comun	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.346.444	3.330.149



<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>97.973.095</b>	<b>96.287.406</b>
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Ajustări ale capitalului social	0	0
Prime de fuziune	-9.152.783	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	18.183.511	18.183.511
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-5.885.782	-4.520.680
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-537.297	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	3.673.083	-1.685.689
Repartizarea profitului	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>115.417.773</b>	<b>114.111.512</b>

Activele imobilizate înregistrează o creștere de 3,10%, ca urmare a acordării unui împrumut de 1,5 milioane lei societății Napomar SA, achiziționării a 489,16 unități de fond în valoare de 4 milioane lei, în același timp înregistrându-se și amortizarea aferentă mijloacelor fixe pe primul semestru în suma de 2,55 milioane lei. În cadrul activelor imobilizate ponderea de 94% o au imobilizările corporale.

Valoarea activelor circulante a scăzut față de începutul anului cu 4,45 milioane lei, datorită ieșirilor de numerar din societate, utilizat pentru achiziționarea a 489,16 unități de fond în valoare de 4 milioane lei, dar și pentru împrumutul acordat societății Napomar SA.

#### Analiza stocurilor

##### **Nota 21 Elemente de stocuri**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Alte materiale consumabile	75.887	108.789
Materiale de natura obiectelor de inventar	26.977	-
Ambalaje	2.178	2.121
<b>Materii prime și materiale consumabile</b>	<b>105.042</b>	<b>110.910</b>
Mărfuri	172.416	137.819
Avans cumpărături	3.333	-
<b>Total stocuri</b>	<b>280.791</b>	<b>248.729</b>

Din tabelul de mai sus reiese faptul că stocurile au rămas aproximativ constante față de începutul anului.

#### Analiza creanțelor

În primele șase luni ale lui 2017 creanțele comerciale au înregistrat creșteri cu 12% față de sfârșitul anului 2016. Creșterea acestora s-a datorat volumului mai mare al activității desfășurate de cele cinci hoteluri.

**Nota 22 Creante comerciale**

<b>Creante comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Clienți	312.022	379.870
Clienți incerți sau în litigiu	128.206	127.250
Clienți - facturi de întocmit	66.376	12.471
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	-	35.677
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(128.206)	(128.253)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>378.398</b>	<b>427.015</b>

**Nota 23 Alte creante**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Debitori diversi	36.847	51.287
Dobanzi de incasat	-	39.452
TVA la incasare	11.584	23.597
<b>Total alte creante</b>	<b>48.431</b>	<b>114.336</b>
<b>Total creante</b>	<b>426.829</b>	<b>541.351</b>

Analiza pasivului societății

- capitaluri și fonduri;
- datorii.

Capitalul propriu a scăzut cu 1,72% în 2016 față de sfârșitul anului 2016. În cadrul capitalului propriu o pondere importantă (peste 83%) o are capitalul social.

Ca urmare a diferitelor reevaluări din istoria SIF HOTELURI, s-au înregistrat rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale, care la data de 30.06.2017 sunt în suma de 18 milioane lei.

Fondul de rezervă legală s-a constituit în conformitate cu reglementările legale în vigoare (5% din profitul contabil până la concurența a 20% din capitalul social). Valoarea rezervei legale la data de 30.06.2017 este de 1.411.826 lei.

Societatea mai are înregistrate alte rezerve în suma de 9.924.434 lei.

Analiza datoriilor

<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Furnizori	621.344	843.787
Furnizori de imobilizari	42.496	34.373
Furnizori facturi nesosite	292.354	370.860
Clienți creditorii	22.565	171.624
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>978.759</b>	<b>1.420.644</b>

<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Datorii către salariați	654.461	599.472
Datorii către bugetul de stat și al asig. sociale de stat	240.766	249.198
TVA de plată	20.000	104.390

Impozit pe profit / specific	1.558	248.777
Alte impozite si taxe	4.048	28.561
Creditori diversi + in curs de clarificare	81.710	156.369
Garantii retinute de la constructori si chiriasi	2.019.127	2.031.815
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>3.021.670</b>	<b>3.418.582</b>

<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Credite bancare pe termen scurt	684.711	684.834
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>684.711</b>	<b>684.834</b>

<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri inregistrate in avans	145.315	-
Provizioane	13.500	27.000
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>158.815</b>	<b>27.000</b>

<b>c) Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Credite bancare pe termen lung	9.254.279	8.942.897
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>9.254.279</b>	<b>8.942.897</b>

<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Datorii viitoare af contract concesiune teren al parcarilor de la hotel	331.575	315.280
Impozite amanate	3.014.869	3.014.869
<b>Total impozite amanate</b>	<b>3.346.444</b>	<b>3.330.149</b>

Credite bancare

Principal 2017

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2017		Rambursari intre 01.01-30.06.2017		Sold final la 30 iunie 2017		Sold datorat pe o perioada mai mica de un an		Sold datorat pe o perioada intre 1 si 5 ani		Sold datorat pe o perioada mai mare de 5 ani	
	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1621.01	2.186.104	9.927.318	74.105	309.486	2.111.999	9.617.832	148.210	674.936	741.052	3.374.678	1.222.736	5.568.218
<b>TOTAL</b>	<b>2.186.104</b>	<b>9.927.318</b>	<b>74.105</b>	<b>309.486</b>	<b>2.111.999</b>	<b>9.617.832</b>	<b>148.210</b>	<b>674.936</b>	<b>741.052</b>	<b>3.374.678</b>	<b>1.222.736</b>	<b>5.568.218</b>

curs 31.12.2016

4,5411

Dobanda an 2017

Cont dobanda	Rata dobandzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2017 - ian- iun		Plati in perioada ian-iun 2017		Sold final 30.06.2017	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.571	11.673	26.553	120.293	26.950	122.067	2.174	9.898
<b>TOTAL</b>		<b>2.571</b>	<b>11.673</b>	<b>26.553</b>	<b>120.293</b>	<b>26.950</b>	<b>122.067</b>	<b>2.174</b>	<b>9.898</b>

## Situția profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL la 30.06.2017

Toate sumele sunt exprimate în RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.06.2016	30.06.2017
A	1	2
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>9.479.497</b>	<b>9.247.460</b>
Venituri din producția vândută	7.023.300	6.460.481
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.456.197	2.786.979
Alte venituri din exploatare	66.212	41.064
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>9.545.709</b>	<b>9.288.524</b>
Materii prime și consumabile utilizate	1.256.842	1.106.245
Cheltuieli privind marfurile	787.844	791.116
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	2.464.813	2.402.391
Cheltuieli cu personalul	3.916.920	3.452.704
Cheltuieli cu impozite și taxe	566.286	449.007
Cheltuieli privind amortizarea	2.653.106	2.554.017
Alte cheltuieli de exploatare	11.388	14.071
Ajustări privind provizioanele	-82.519	13.500
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>11.574.680</b>	<b>10.783.051</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>-2.028.840</b>	<b>-1.494.527</b>
Venituri din dobânzi	9.448	109.055
Alte venituri financiare	2.718	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>12.166</b>	<b>109.055</b>
Cheltuieli privind dobânzile	180.710	153.582
Alte cheltuieli financiare	3.432	22.244
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>184.142</b>	<b>175.826</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	<b>-171.976</b>	<b>-66.771</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A) (înainte de impozitare)</b>	<b>-2.200.816</b>	<b>-1.561.298</b>
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	0
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 6913)	0	124.391
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>	<b>-2.200.816</b>	<b>-1.685.689</b>

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2017, pe tipurile de venituri este prezentată în tabelul de mai jos:

Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din chirii	323.769	169.330
Venituri din vânzarea marfurilor + alte F&B	2.492.200	2.815.734
Venituri din activități hoteliere: camere	6.093.369	5.832.093
Alte venituri	570.159	430.303
<b>Total</b>	<b>9.479.497</b>	<b>9.247.460</b>

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2017	Valoare	%
Venituri din chirii	169.330	1,83%
Venituri din activități hoteliere: camere	5.832.093	63,07%
Venituri din vânzarea marfurilor	2.815.734	30,45%
Venituri din alte activități hoteliere	430.303	4,65%
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>9.247.460</b>	<b>100,00%</b>

Veniturile societatii au fost realizate din activitatea de cazare (63%), de inchiriere (2%), din alimentatie (30%) si din alte activitati adiacente activitatii hoteliere (5%)

În structura cheltuielilor totale o pondere foarte mare (peste 97%) o au cheltuielile de exploatare. În cadrul acestora, materiile prime și materialele reprezintă 3%, energia și apa 7%, cheltuieli cu marfurile 7%, cheltuielile cu personalul 32%, cheltuielile cu serviciile efectuate de terți 22%, cheltuielile cu impozitele si taxele 4%, cheltuielile cu amortizarea 24%.

Cheltuielile financiare sunt in suma de de 0,18 milioane lei, din care cheltuielile cu dobanzile aferente creditului bancar sunt de 0,15 milioane lei.

Avand in vedere Legea 170/2016 privind impozitul specific unor activitati, SIF Hoteluri SA a inregistrat pentru primele sase luni ale lui 2017 un impozit specific in suma de 124.391 lei.

La data de 30.06.2017 societatea a inregistrat o pierdere in suma de 1.685.689 lei.

Precizam ca nu s-a intocmit raport al auditorilor pentru perioada raportata.

## **6. Semnături:**

PRESEDINTE C.A.

Ion Alexandru - Sorin