

SIF HOTELURI SA ORADEA

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE La 30.06.2018

Intocmit in conformitate cu Legea 24/2014 si Regulamentul 5/2018

PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)**

	31.12.2017	30.06.2018
Total active, din care	117.452.615	114.747.070
Active imobilizate	106.934.508	103.467.802
Active circulante	10.464.209	10.537.712
Cheltuieli în avans	53.898	741.556
Capitaluri proprii	99.421.218	97.242.845
Total datorii	18.031.397	17.504.225

PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)

	30.06.2017	30.06.2018
Cifra de afaceri	9.247.460	9.934.730
Total venituri	9.397.579	10.451.617
Total cheltuieli	10.958.877	12.599.380
Profit brut	-1.561.298	-2.147.763
Profit net	-1.685.689	-2.394.030

INDICATORI (%)

	2017	30.06.2018
ROE (profit net / capital propriu)	-0,0170	-0,0246
ROA (profit net / active totale)	-0,0144	-0,0209
Lichiditate curentă	1,85	1,85

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET

	2017	30.06.2018
Rezultatul pe acțiune	-0,0524	-0,0745
Valoare capital social	80.356.103	80.356.103
Valoare nominală a acțiunii	2,50	2,50
Activ net contabil / acțiune	3,09	3,03
Număr acțiuni	32.142.441	32.142.441

DATE OPERAȚIONALE

	2017	30.06.2018
Număr mediu de angajați	172	178
Număr puncte de lucru	8	8

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	1,98
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x100	0,09
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 180	9,80
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,10

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII „SIF HOTELURI”

Informații generale

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

Prezentare generală

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

În data de 06.12.2016 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea întregii activități economice și comerciale desfășurate la punctul de lucru “Hotel Meses” din Zalău către Total AS Distribution Grup SRL Zalău. Intenția de vânzare, organizarea licitației competitive cu strigare și prețul de adjudecare au făcut 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 30.06.2018, 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. 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
6. Eurohotel Baia Mare, situat in Baia Mare, Bdul Bucuresti nr 23
7. Eurohotel Timisoara, situat in Timisoara, str Mehadiei nr 5
8. Sediul secundar, situat in Bucuresti Calea Floreasca nr 175

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 terasa, 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 30.06.2018 este de 178 persoane, iar numarul efectiv de salariati era de 181; salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

Relatiile dintre manager si salariati sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca. Nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariati 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 01.01.2018 - 30.06.2018 s-au achiziționat active în valoare de 104.180 lei, reprezentând:

- a. 3 cuptoare cu convectie necesare bucatariilor de la Eurohotel Baia Mare, Hotel Rusca si Eurohotel Timisoara
- b. Instalatii climatizare la Eurohotel Baia Mare (3 unitati exterioare aferente la 9 splitere interioare), Hotel Rusca (2 unitati de aer conditionat instalate la restaurant)
- c. Cititor cipuri (receptie), tv led smart Samsung (terasa), videoproiector epson (2 buc) la Hotel Doubletree by Hilton Oradea
- d. Server la Eurohotel Timisoara

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție

Activele imobilizate ale societatii la 30.06.2018 la valoarea reevaluată, se cifrează la 103.467.802 lei în scadere cu 3,47 milioane lei față de începutul anului. Această diminuare este determinată de rambursarea a 800 mii lei din împrumutul acordat societatii Napomar SA, ajustării valorii unitatilor de fond Fii Optim invest (ajustare negativă cu 396 mii lei, fiind înregistrată în contul de profit și pierdere conform IFRS 9), în același timp înregistrându-se și amortizarea aferentă mijloacelor fixe pe primul semestru în suma de 2,52 milioane lei. Cladirile și terenurile sunt prezentate la valori reevaluate, ultima reevaluare fiind făcută la data de 31.12.2017, de către Darian SRL. La sfârșitul anului 2017, societatea a procedat la reevaluarea activelor imobilizate de natura terenurilor și cladirilor de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Celelalte imobilizări corporale sunt evaluate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată. Raportul de reevaluare a fost întocmit în vederea stabilirii tuturor proprietatilor imobiliare ale SIF Hoteluri SA, pentru înregistrarea valorii juste în contabilitate. Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ ar putea fi schimbat sau o datorie decontată, de bună voie, între două părți interesate, aflate în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective, cu prețul determinat

obiectiv (IAS16). Valoarea reevaluată reprezintă valoarea justă a unui activ la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată anterior și orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

Terenurile deținute de societate sunt prezentate la valoare reevaluată la data de 31.12.2017. Cladirile aflate în patrimoniul societății sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, în concordanță cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 2844/2016.

Data fiind trecerea la întocmirea situațiilor financiare conform Ordin 881/2012 imobilizarile corporale au fost împărțite în două grupe majore: imobilizări corporale administrate direct și investiții imobiliare. Investițiile imobiliare sunt compuse din mijloacele fixe (cladiri, terenuri, echipamente, mobilier...) date spre închiriere.

Astfel, situația imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Imobilizari corporale si investitii imobiliare	Valoare contabila neta (lei)			Pondere
	Activitate proprie	Investitii imobiliare	Total	%
Terenuri	13.717.220	0	13.717.220	14,08%
Constructii	76.595.797	3.887	76.599.684	78,64%
Instalatii tehnice si mijloace de transport	2.312.970	-	2.312.970	2,37%
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	4.596.582	-	4.596.582	4,72%
Avansuri si imobilizari corporale in curs	182.933	-	182.933	0,19%
Imobilizari corporale si investitii imobiliare - total	97.405.502	3.887	97.409.389	100,00%

Din totalul imobilizărilor corporale ponderea cea mai mare (78%) o au cladirile.

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE

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

Începând cu luna mai 2012 acțiunile SIF HOTELURI S.A. Oradea este listată la Bursa de Valori București, 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. In urma varsarii integrale a capitalului social subscris, s-a obtinut in data de 20.02.2014 Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare nr AC-2177-8.

La data de 15.10.2015 s-a finalizat operatiunea de fuziune conform proiect fuziune 133/24/03/2015 si Hotarare Tribunal Bihor nr 105/2015 din 10.09.2015, prin care SIF Hoteluri SA a absorbit alte cinci societati care au avut acelasi actionar majoritar: Beta Transport SA din Cluj Napoca, Transeuro Hotel SA din Baia Mare, Hotel Mesesul SA din Zalau, Rusca SA din Hunedoara, Valy-Tim SA din Timisoara. In data de 06.11.2015 s-a ridicat Rezolutia nr 11465 din 03.07.2015 prin care ONRC de pe langa Tribunalul Bihor a admis inregistrarea depunerii cererii de constatare a legalitatii asupra fuziunii. In baza proiectului de fuziune societatea SIF Hoteluri SA si-a majorat capitalul social de la 51.462.327,50 lei la 80.356.102,50 lei, valoarea nominal a unei actiuni fiind de 2,50 lei

In urma fuziunii s-au preluat de la societatile absorbite actiuni rascumparate de la actionari in suma de 6.558 lei.

Pe parcursul exercitiului financiar 2018 societatea nu a rascumparat actiuni.

La data de 30.06.2018 situatia SIF Hoteluri SA se prezinta astfel:

Număr total de acțiuni emise (30.06.2018)	32.142.441
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 in ultimii trei ani se prezinta dupa cum urmeaza:

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

3.3 Activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni

Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in cursul exercitiului financiar 2018.

3.4 Filiale ale societatii

Societatea nu are filiale deschise.

3.5 Obligatiuni si alte tipuri de creanta

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

SIF Hoteluri SA a preluat prin fuziune si unele actiuni detinute la alte societati, conform tabelului de mai jos:

Societate emitenta	nr.actiuni
BIO - Biofarm	19.432
PPL - Prodplast	451
PRSN - Prospectiuni	20.000
TLV - Banca Transilvania	7.110
TOTAL	46.993

3. 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 luata de Consiliul de Administratie, ocazie cu care a fost aprobat și Regulamentul de Guvernanță Corporativă a SIF Hoteluri SA Oradea.

SIF Hoteluri în calitate de emitent listat la piata reglementata 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 si responsabilitățile Consiliului de Administratie și ale conducerii executive.

Pe website-ul societății, respectiv 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 Guvernanta Corporativa

SIF Hoteluri atestă ca s-a conformat cu principiile instituite. Situațiile de neconformare se referă la:

(1) Sistemul de administrare, care în cazul SIF Hotelurieste 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 analizeza infiintarea acestor comitete și comisii corelat cu structura actuală a CA.

Conducerea societății

Consiliul de Administrație

In conformitate cu prevederile actului constitutiv, SIF Hoteluri este administrată de un consiliu de administratie (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.

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 2017

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

În ședința din data de 09.02.2018 SIF HOTELURI S.A. prin Consiliul de Administrație a luat act de demisia dlui Ion Alexandru-Sorin din funcția de director general al societății începând cu data de 09.02.2018, din motive personale. În cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Administrație a numit pe dl. Bîrlea Radu-Vasile în funcția de director general al SIF HOTELURI S.A. și a aprobat delegarea conducerii societății către acesta, pentru un mandat cuprins în perioada 12.02.2018-12.02.2019.

În data de 28.02.2018, s-a înregistrat la societate notificarea dlui Ion Alexandru-Sorin privind demisia din funcția de administrator și de Președinte al Consiliului de Administrație al societății începând cu data de 01.03.2018, din motive personale.

În data de 16.04.2018 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGO) care s-a desfășurat, la prima convocare. Hotărârile adoptate au fost comunicate către ASF, BVB și investitori prin Raportul curent din 16 aprilie 2018, disponibil pentru consultare pe pagina de internet a societății, www.sif-hoteluri.ro, unde s-a aprobat și

- revocarea dlui. ION Alexandru-Sorin din funcția de membru al Consiliului de Administrație al SIF HOTELURI S.A. începând cu data de 01.03.2018, ca urmare a renunțării la mandat;

- alegerea dlui ȚIC-CHILIMENT Valentin în funcția de membru al Consiliului de Administrație pe locul rămas vacant, pentru un mandat egal cu perioada rămasă până la expirarea mandatului administratorilor aflați în funcție (30.03.2020);

În ședința Consiliului de Administrație din data de 07.05.2018 s-a numit noul Președinte al Consiliului de Administrație în persoana dlui Tic-Chiliment Valentin.

ADMINISTRATORI ÎN FUNCȚIE la data de 30 iunie 2018

Nume și prenume	Funcția	Anul expirării mandatului actual
Tic-Chiliment Valentin	Președinte consiliu	2020
Sferdian Teodora	Membru consiliu	2020
Avramoiu Octavian	Membru consiliu	2020

Activitatea Consiliului de Administrație în 2018

În cursul anului 2018 Consiliul de Administrație al SIF Hoteluri SA s-a întrunit conform prevederilor statutare, prezenta administratorilor la ședințe fiind în conformitate cu prevederile legale.

Președintele Consiliul de Administrație a prezidat toate ședințele din anul 2018.

Participarea administratorilor la capitalul social al SIF Hoteluri SA

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Tic-Chiliment Valentin – președinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	0	0
Avramoiu Octavian – membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	0	0
Sferdian Teodora – membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	0	0

Conducerea executiva:

BIRLEA VASILE RADU – Director General – durata : 12.02.2019
SAVA CRISTINA – Contabil sef – durata : 31.12.2018

Respectarea drepturilor acționarilor

SIF Hoteluri SA respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunările Generale ale Acționarilor desfășurate în data de 08.02.2018 și 16.04.2018 s-au publicat, într-o secțiune dedicată a website-ului societății 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 dezbateri; deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și informații privind rezultatul votului.

Pentru exercițiul financiar 2018 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 2018 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 semestriale nu au fost auditate.

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 imputernicite 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 contabilul șef, 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 sfârșitul lunii, biroul financiar contabilitate compară facturile înregistrate cu registrele de vânzări și cumpărări.

Lunar contabilul șef prezintă directorului general, care la rândul lui analizează rezultatele lunii încheiate cu membrii consiliului de administrație. Rezultatele prezentate de contabilul șef pentru luna încheiată sunt: situația realizărilor pe activități, situația poziției financiare, situația rezultatului global, cash-flow, stadiul investițiilor aprobate de Adunarea Generală, situația creanțelor și 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 2018, 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 Epitoipari Kivitelezso Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamos Alatt " la plata sumei de 9.687.769 lei astfel:
 - 6.045.915 lei reprezentand contravaloarea lucrarilor executate si nereceptionate de parata;
 - 1.641.854 lei reprezentand suma retinutade la reclamantul Hajdu-Bau de catre parata Sif Hoteluri S.A.cu titlu de garantie de buna executie;
 - 2.000.000 lei daune morale.

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

În acest dosar, Sif Hoteluri S.A. a solicitat respingerea tuturor pretențiilor precizate de reclamanta și a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat pronunțarea unei hotărâri prin care să dispună obligarea reclamantei-parate Hajdu-Bau la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligațiilor contractuale, 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, părțile au cerut proba cu înscrisuri, interogatoriu, martori și expertiză tehnică în construcții, probe ce au fost încuviințate de către instanța de judecată.

La termenul din data de 22.06.2017 s-a depus la dosar raportul de expertiză tehnică întocmit de către expertul numit de către instanța iar la termenul din data de 12.10.2017 instanța a încuviințat obiecțiunile părților la raportul de expertiză.

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 S.A., acestea depinzând, într-o proporție însemnată de răspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

La ultimul termen al dosarului, față de lipsa răspunsului expertului tehnic judiciar la obiecțiunile părților, instanța a dispus ca se va reveni cu adresa către acesta în vederea depunerii răspunsului până la termenul următor, respectiv data de 04.10.2018.

- Dosar procedura lichidare - debitor societatea Hajdu-Bau Epítőipari Kivitelező Es Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság "Felszámolás Alatt" cu sediul în Ungaria, Debrecen reprezentată de către lichidator Gazda-Pusztai Sandor.

Stadiu dosar: Tribunalul din Debrecen a respins în prima instanță, în data de 27.12.2017 cererea societății creditoare (Sif Hoteluri S.A.) de înscriere la masa credală pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea a depus apel la hotărârea menționată.

- Dosar 26808/211/2017 – Judecătoria Cluj-Napoca - revendicare imobiliară

Parti: Bathori Stefan și Bathori Rozalia – Reclamanti

Sif Hoteluri S.A. (fosta Beta Transport S.A. Cluj), Napoca S.A. și Municipiul Cluj – Parati.

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, instanța a admis excepția necompetenței materiale a Judecătoriei Cluj-Napoca, invocată prin întâmpinare și a declinat competența de soluționare a cererii de chemare în judecată către Tribunalul Cluj. Primul termen a fost stabilit de Tribunalul Cluj în data de 07.09.2018.

- Dosar 16496/211/2017 - Judecătoria Cluj-Napoca - confirmare renunțării la marirea penale

Parti: Sif Hoteluri S.A. – Petent;

Mustatea Lucian - Intimat

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 09.02.2018 si admis cererea Parchetului de pe langa Judecatoria Cluj-Napoca, confirmand ordonanta prin care s-a dispus renuntarea la urmarirea penalaa Intimatului pentru savarsirea infractiunii de furt. Hotararea este definitiva.

- Dosarul nr. 7768/182/2017 - Judecatoria Baia Mare - incuviintare executare silita

Parti: Sif Hoteluri S.A – Creditor;

Vacantiorama S.R.L.- Debitor

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 08.08.2017 si a admis cererea de executare silita impotriva debitorului Vacantiorama S.R.L.pentru plata sumei de 1173,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si pentru cheltuielile de judecata aferente. Incheierea este definitiva.

Pana in prezent, nu s-a reusit recuperarea niciunei sume de bani deoarece debitoarea nu detine bunuri si nici nu are sume de bani in cont.

- Dosarul nr. 9189/182/2016 - Judecatoria Baia Mare – ordonanta de plata

Parti: Sif Hoteluri S.A – Reclamant;

Handbal Club Municipal Baia Mare - Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 05.04.2017 instanta a suspendat dosarul intrucat debitorul(parat) a intrat in insolventa.Sif Hoteluri S.A (in calitate de reclamant - creditor) a solicitat obligarea debitorului Handbal Club Municipal Baia Mare la plata sumei de 81479,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere.

- Dosar 11511/182/2016 - JudecatoriaBaia Mare, prin care Societatea (in calitate de creditor) a solicitat obligarea debitorului Maxim Events&Incentive S.R.L.la plata sumei de 10.224 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si 1200 lei cheltuieli de judecata. La data de 09.02.2017 instanta a admis cererea creditorului. La data de 01.11.2017 Tribunalul Bucuresti(dosar 11394/3/2017) a admis cererea debitoruluiMaxim Events& Incentive S.R.L. si a dispus intrarea acestuia in procedura falimentului prin procedura simplificata. Societatea a depus cerere de admitere a creantei in termenul prevazut.

Urmatorul termen acordat in cauza a fost fixat in data de 31.10.2018 in vederea continuarii procedurii

- Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti – procedura insolventei

Parti:Perfect Tour S.R.L. - Debitor

Sif Hoteluri S.A. - Creditor

Stadiu dosar: Instanta a fixat un nou termen in data de 06.11.2018 si a repus cauza pe rol urmand a se discuta prematuritatea cererii de deschidere a procedurii de faliment.

Debit restant: 2.690 lei(pct. de lucru DoubleeTree by Hilton);

Debit restant: 3.729 lei si 500 lei cheltuieli de judecata (pct. de lucru Baia Mare – creditorului i-a fost admisa ordonanta de plata in dosarul 8223/182/2016 al jud. Baia Mare la data de 29.11.2016).

- Dosar 4499/30/2017 Curtea de Apel Timis – pretentii(contencios administrativ si fiscal - recurs)

Parti:Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis si Casa Nationala de Asigurari de Sanatate-

Parati

Sif Hoteluri S.A. - Reclamant

Stadiu dosar: debitul principal in cuantum de 24.915 a fost recuperat. Pe fond,instanta (Tribunalul Timis) a admis cererea Societatii cu privire la obligarea paratei Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis la plata dobanzilor legale aferente debitului calculate de la data scadentei si pana la achitarea integrala.

Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis a formulat recurs in data de 29.11.2017 cu privire la obligarea la plata a dobanzilor. Curtea de Apel Timisa respins recursul formulat de Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis in data de 20.03.2018. Hotararea este definitiva.

Dupa comunicarea hotararii de catre instanta, societatea va proceda la punerea in executare a acesteia in conditiile in care debitorul nu-si achita in mod voluntar obligatiile de plata.

- Dosar 4839/271/2017 - Tribunalul Bihor - plangere contraventionala impotriva P.V. de contraventie intocmit de catre I.T.M. Bihor prin care s-a dispus aplicarea amenzii in cuantum de 30.000 lei - apel

Parti: I.T.M. Bihor – Intimat;

Sif Hoteluri S.A. -Petent

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 04.12.2017. Judecatoria Oradea admis in parte plangerea contraventionala formulata de catre Societate si s-a anulat in parte P.V. de contraventie (s-a inlaturat sanctiunea contraventionala constand in aplicarea amenzii in cuantum de 20.000 lei). S-au mentinut dispozitiile din P.V. de contraventie cu privire la sanctiunile aplicate Societatii in cuantum de 10.000 lei.

Cele doua parti din dosar au formulat apel impotriva hotararii pronuntata de catre Judecatoria Oradea. La primul termen al apelului in data de 15.05.2018 litigiul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului nr. 4003/111/2017 de pe rolul Tribunalului Bihor, dosar mentionat mai jos.

- Dosar 4003/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ(proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor)– Contencios administrativ si fiscal

Parti:I.T.M. Bihor– Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: La termenul din data de 07.06.2018, Tribunalul Bihor a repus cauza pe rol pentru a se preciza de catre reclamant textul de lege in baza caruia solicita a se constata intervenita prescriptia.Urmatorul termen de judecata a fost fixat de instanta in data de 06.09.2018.

- Dosar 7199/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ(proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal

Parti: I.T.M. Bihor– Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. S-a admis cererea de chemare in judecata formulata de Sif Hoteluri S.A in contradictoriu cu paratul I.T.M. Bihor si in consecinta s-a dispune anulara partiala a procesului verbal de control seria BH nr. 2022086/26.09.2017 emis de catre

parata. I.T.M. Bihor formulat recurs impotriva hotararii Tribunalului Bihor in data de 25.05.2018. Curtea de Apel Bihor nu a fixat inca primul termen al recursului.

➤ Dosar 17702/271/2017 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata

Parti: Transilvania Landof Art S.R.L.– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 15.01.2018. Instanta a admis cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 7.612 lei cu titlu de debit principal, a penalitatilor de intarziere de 0,1% /zi de intarziere pana la achitarea integrala a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Transilvania Land of Art S.R.L. nu a depus contestatie in anulare in termenul de 10 zile de la comunicare, hotararea primei instante ramanand definitiva.

➤ Dosar 6148/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 658 lei

Parti: Mediamusic Events S.R.L. – Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 25.06.2018. Instanta a admis cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 658 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilor si pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, debitoarea avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ Dosar 6149/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 719,84 lei

Parti: Olidan Media S.R.L.– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 14.06.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 719,84 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilor si pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ Dosar 513/337/2018 – Judecatoria Zalau – ordonanta de plata

Parti: Marcus Niculina Intreprindere Individuala– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 5017,76 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilor si pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Zalau nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

- Dosar 945/111/2017 Curtea de Apel Oradea– litigiu de munca(contestatie decizie de sanctionare si desfacere a contractului de munca -apel).

Parti: Boje Nicoleta - Intimat reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Apelant parat.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Tribunalul Bihor, Societatea fiind obligata la plata unei despagubiri egale cu salariile indexate incepand cu data de 18.01.2017 si pana la reintegrarea reclamantei pe postul detinut anterior. Societatea a formulat cale de atac la Curtea de Apel Oradea in data de 17/07/2017.

La termenul din data de 05.03.2018, Curtea de Apel Oradea a admis apelul introdus de catre societate si a respins in tot contestatiaformulata de dna. Boje Nicoleta Roxana in contradictoriu cu intimata SIF Hoteluri S.A. – punct de lucru Doubletree by Hilton Oradea. Sentinta este definitiva.

- Dosar 1434/243/2016 Inalta Curte de Casatie si Justitie-litigii intre profesionisti (pretentii – recurs)

Parti: Societatea Romana de Televiziune - Recurent reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Judecatoria Hunedoara care a respins actiunea reclamantei prin care a solicitat obligarea paratei la plata sumei de 28.967,4 lei reprezentand taxa TV aferenta perioadei iulie 2012-februarie 2016pentru unitatea de primire turistica Hotel Rusca.

In data de 18.09.2017 Tribunalul Hunedoara a respins ca nefondat apelul introdus de Societatea Romana de Televiziune impotriva sentintei pronuntata de catre Judecatoria Hunedoara.

In data de 16.11.2017 Societatea Romana de Televiziune a declarat recurs impotriva hotararii pronunta de catre Tribunalul Hunedoara. Curtea de Apel Alba-Iulia a admis exceptia necompetentei materiale invocata din oficiu si, in consecinta, a declinat in favoarea Inaltei Curti de Casatie si Justitie competenta de solutionare a recursului declarat de apelanta Societatea Romana de Televiziune. La data de 13.06.2018, Inalta Curte de Casatie si Justitia admis exceptia necompetentei materiale a Inaltei Curti de Casatie si Justitie si a declinat competenta de solutionare a recursului declarat de recurenta-reclamantă SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE impotriva deciziei din 18 septembrie 2017 pronuntata de Tribunalul Hunedoara,in favoarea Curtii de Apel Alba Iulia. Curtea de Apel Alba Iulia urmeaza a fixa primul termen al recursului.

- Dosar 902/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 09.08.2018.

- Dosar 903/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 11.07.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 19.09.2018.

- Dosar 282/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 03.10.2018.

- Dosar 281/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)

Parti: Ticu Sorin- Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 17.09.2018.

- Dosar 26154/299/2017 – Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 22.02.2018 instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestrul din data de 04.08.2017 si a anulat adresa de infiintare a popritii din data de 21.07.2017 emisa catre totii tertii popriti la care are calitatea de actionar Statul Roman prin AAAS, pentru sumele de bani reprezentand contravaloarea actiunilor, partilor sociale si a dividendelor. Respinge in rest contestatia la executare, ca neintemeiata.

In data de 03.04.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1, Tribunalul Bucuresti urmand a stabili primul termen al apelului.

- Dosar 27885/299/2017 - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Tert Poprit – Sif Hoteluri S.A.

Stadiu dosar: La termenul din data de 25.10.2017, instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestrul din data de 04.08.2017. A respins contestatia la executare formulata impotriva tertilor popriti ca fiind formulata impotriva unor persoane fara calitate procesuala pasiva.

In data de 16.01.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1. La termenul din data de 25.05.2018, Tribunalul Bucuresti a respins apelul ca nefondat.

- Dosar 40459/299/2017- - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosare de executare 90/2017-143/2017, 145/2017-207/2017, 228/2017-262/2017, 269/2017-296/2017, 302/2017, 330/2017-334/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimati – persoane fizice(dosar FNI nr. 24632/3/2006)

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 18.07.2018 instanta a amanat cauza pentru indeplinirea unor obligatii. Urmatorul termen a fost fixat pentru data de 26.09.2018.

- Alte litigii in calitate de reclamant pentru creante neincasate. Societatea estimeaza ca va obtine cuantumul creantele neincasate si solicitate in totalitate.
- Alte litigii avand ca obiect procedura insolventei, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii modice viitoare.

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 30.06.2018 sunt întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare. Situațiile financiare nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

Situația poziției financiare la 30.06.2018 se prezintă astfel:

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE la 30.06.2018		
Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2017	30.06.2018
A	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:	117.452.615	114.747.070
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	106.934.508	103.467.802
Imobilizari necorporale	109.060	116.735
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	99.679.776	97.405.502
Investitii imobiliare	7.775	3.887
Active financiare	5.347.795	4.951.527
Alte active imobilizate	1.790.102	990.151
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	11.279.268
Stocuri	265.405	263.709
Creante comerciale	454.437	641.159
Alte creante	123.879	122.737
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	9.510.107
Cheltuieli in avans	53.898	741.556

DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.504.225
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.710.790
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	699.353
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.484.343
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.482.609
Provizioane	77.000	44.485
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.793.435
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.462.591
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	3.561.325	3.330.844
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.242.845
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.195.944
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	19.974.650	19.974.650
Rezerve din reevaluarea activelor financiare	1.347.861	0
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-1.638.954	-1.452.095
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare	-1.161.001	-2.394.030
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	114.747.070

Activele imobilizate înregistrează o diminuare de 3,24%, ca urmare a încasării parțiale din împrumutul acordat societății Napomar SA, ajustării valorii unităților de fond, în același timp înregistrându-se și amortizarea aferentă mijloacelor fixe pe primul semestru în suma de 2,52 milioane lei. În cadrul activelor imobilizate ponderea de 90% o au imobilizările corporale.

Valoarea activelor circulante a crescut față de începutul anului cu 761 mii lei, datorită majorării cheltuielilor înregistrate în avans (crescere cu 687 mii lei) dar și ieșirilor de numerar din societate, utilizat pentru realizarea investițiilor aprobate în planul de investiții.

Analiza stocurilor

Nota 15 Elemente de stocuri	31.12.2017	30.06.2018
Alte materiale consumabile	108.343	88.018
Materiale de natura obiectelor de inventar	-	7.136
Ambalaje	1.406	1.616
Materii prime și materiale consumabile	109.749	96.770
Mărfuri	155.461	166.939
Avans cumpărături	195	-
Total stocuri	265.405	263.709

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 2018 creanțele comerciale au înregistrat creșteri cu 41% față de sfârșitul anului 2017. Creșterea acestora s-a datorat volumului mai mare al activității desfășurate de cele cinci hoteluri.

Nota 16 Creante comerciale	31.12.2017	30.06.2018
Clienți	395.637	569.894
Clienți incerți sau în litigiu	142.160	148.731
Clienți - facturi de întocmit	45.444	71.766
Avansuri acordate furnizorilor de prestări servicii	13.356	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(142.160)	(149.232)
Total creante comerciale	454.437	641.159
	-	-
Nota 17 Alte creante	31.12.2017	31.12.2017
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	61.655	12.552
TVA la încasare	14.337	8.445
Concedii medicale de recuperat de la stat	-	33.227
Alte creante în legătură cu salariații	-	9.814
Impozit pe profit de recuperat	-	16.848
Debitori diverși	30.498	23.939
Avansuri acordate personalului	3.509	-
Dobânzi de încasat	13.880	17.912
Total alte creante	123.879	122.737
	-	-
Total creante	578.316	763.896

Analiza pasivului societății

- capitaluri și fonduri;
- datorii.

Capitalul propriu a scăzut cu 2,19% în 2018 față de sfârșitul anului 2017. În cadrul capitalului propriu o pondere importantă (peste 82%) 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 30.06.2018 sunt în suma de 20 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 30.06.2018 este de 1.411.826 lei.

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

Analiza datoriilor

Nota 19 Datorii

a) Datorii comerciale	31.12.2017	30.06.2018
Furnizori	856.907	798.742
Furnizori de imobilizări	34.374	53.358
Furnizori facturi nesosite	388.628	448.233
Clienți creditori	134.239	184.010
Total datorii comerciale	1.414.148	1.484.343
bs	-	-

b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2017	30.06.2018
Datorii catre salariatii	860.385	621.159
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	324.477	254.869
TVA de plata	54.074	110.559
Impozit pe profit si / sau specific	142.467	288.223
Alte impozite si taxe	4.639	30.185
Creditori diversi + in curs de clarificare	69.580	161.854
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	273	264
Garantii retinute de la constructori si chiriasi	2.016.695	2.015.496
Total alte datorii pe termen scurt	3.472.590	3.482.609
	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare termen lung scadente in urm 12 luni+ dobanzi	700.977	699.353
Total imprumuturi pe termen scurt	700.977	699.353
	-	-
Venituri inregistrate in avans si provizioane	31.12.2017	30.06.2018
Venituri inregistrate in avans	-	-
Provizioane	77.000	44.485
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	77.000	44.485
	-	-
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare pe termen lung	8.805.357	8.462.591
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen lung	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	8.805.357	8.462.591
	-	-
Alte datorii pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	298.985	284.162
Impozite amanate	3.262.340	3.046.682
Total alte datorii pe termen lung	3.561.325	3.330.844

Principal

30.06.2018

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2018		Rambursari intre 01.01-30.06.18		Sold final la 30 iunie 2018		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	2.037.894	9.495.973	74.105	342.558	1.963.789	9.153.415	148.210	690.824	741.052	3.454.118	1.074.526	5.008.473
TOTAL	2.037.894	9.495.973	74.105	342.558	1.963.789	9.153.415	148.210	690.824	741.052	3.454.118	1.074.526	5.008.473

Curs 31.12.2017 1 eur = 4,6597 lei

Curs 30.06.2018 1 eur = 4,6611 lei

Dobanda an 2018

Cont dobanda	Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2018		Plati in (2018)		Sold final 31.03.2018	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.224	10.361	23.167	107.772	23.561	109.603	1.830	8.530
TOTAL		2.224	10.361	23.167	107.772	23.561	109.603	1.830	8.530

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2018

Toate sumele sunt exprimate în RON

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.06.2017	30.06.2018
A	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	9.247.460	9.934.730
Venituri din producția vândută	6.460.481	6.828.981
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.786.979	3.105.749
Alte venituri din exploatare	41.064	21.432
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	9.288.524	9.956.162
Materii prime și consumabile utilizate	1.106.245	1.320.141
Cheltuieli privind marfurile	791.116	993.919
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	2.402.391	2.407.071
Cheltuieli cu personalul	3.452.704	3.901.216
Cheltuieli cu impozite și taxe	449.007	487.642
Cheltuieli privind amortizarea	2.554.017	2.519.309
Alte cheltuieli de exploatare	14.071	-7.553
Ajustări privind provizioanele	13.500	17.485
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	10.783.051	11.639.230
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE	1.494.527	1.683.068
Venituri din dobânzi	109.055	67.360
Alte venituri financiare	0	428.095
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	109.055	495.455
Cheltuieli privind dobânzile	153.582	142.534
Alte cheltuieli financiare	22.244	817.616
CHELT FINANCIARE - TOTAL	175.826	960.150
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	66.771	464.695
REZULTAT BRUT - PIERDERE	1.561.298	2.147.763
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	102.152
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	124.391	144.115
REZULTAT NET - PIERDERE	1.685.689	2.394.030

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2018, pe tipurile de venituri este prezentată în tabelul de mai jos:

Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din chirii	169.330	212.664
Venituri din activități hoteliere: camere	5.832.093	6.305.895
Alte venituri	430.303	310.422
Total	6.431.726	6.828.981
Venituri din vânzarea marfurilor	2.815.734	3.105.749
Total	9.247.460	9.934.730

Veniturile societății au fost realizate din activitatea de cazare (64%), de închiriere (2%), din alimentație (31%) și din alte activități adiacente activității hoteliere (3%)

În structura cheltuielilor totale o pondere foarte mare (peste 92%) o au cheltuielile de exploatare. În cadrul acestora, materiile prime și materialele reprezintă 2,52%, energia și apa 7,77%, cheltuieli cu

marfurile 8,54%, cheltuielile cu personalul 33,52%, cheltuielile cu serviciile efectuate de terți 20,68%, cheltuielile cu impozitele si taxele 4,19%, cheltuielile cu amortizarea 21,64%.

Cheltuielile financiare sunt in suma de de 0,96 milioane lei, din care cheltuielile cu dobanzile aferente creditului bancar sunt de 0,14 milioane lei, iar cheltuielile din ajustarea unitatilor de fond sunt in suma de 0,77 milioane lei.

Avand in vedere Legea 170/2016 privind impozitul specific unor activitati, SIF Hoteluri SA a inregistrat pentru primele sase luni ale lui 2018 un impozit specific in suma de 144 mii lei.

La data de 30.06.2018 societatea a inregistrat o pierdere in suma de 2.394.030 lei.

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

4. Semnături:

PRESEDINTE C.A. Tic-Chiliment Valentin

DIRECTOR GENERAL Birlea Vasile – Radu

CONTABIL SEF SAVA CRISTINA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 30.06.2018

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2017	30.06.2018
A	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:	117.452.615	114.747.070
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	106.934.508	103.467.802
Imobilizari necorporale	109.060	116.735
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	99.679.776	97.405.502
Investitii imobiliare	7.775	3.887
Active financiare	5.347.795	4.951.527
Alte active imobilizate	1.790.102	990.151
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	11.279.268
Stocuri	265.405	263.709
Creante comerciale	454.437	641.159
Alte creante	123.879	122.737
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	9.510.107
Cheltuieli in avans	53.898	741.556
DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.504.225
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.710.790
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	699.353
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.484.343
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.482.609
Provizioane	77.000	44.485
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.793.435
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.462.591
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.561.325	3.330.844
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.242.845
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.195.944
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	19.974.650	19.974.650
Rezerve din reevaluarea activelor financiare	1.347.861	0
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	-1.638.954	-1.452.095
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-1.161.001	-2.394.030
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	114.747.070

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2018

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.06.2017	30.06.2018
A	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	9.247.460	9.934.730
Venituri din productia vanduta	6.460.481	6.828.981
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.786.979	3.105.749
Alte venituri din exploatare	41.064	21.432
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	9.288.524	9.956.162
Materii prime si consumabile utilizate	1.106.245	1.320.141
Cheltuieli privind marfurile	791.116	993.919
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2.402.391	2.407.071
Cheltuieli cu personalul	3.452.704	3.901.216
Cheltuieli cu impozite si taxe	449.007	487.642
Cheltuieli privind amortizarea	2.554.017	2.519.309
Alte cheltuieli de exploatare	14.071	-7.553
Ajustări privind provizioanele	13.500	17.485
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	10.783.051	11.639.230
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE	1.494.527	1.683.068
Venituri din dobânzi	109.055	67.360
Alte venituri financiare	0	428.095
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	109.055	495.455
Cheltuieli privind dobânzile	153.582	142.534
Alte cheltuieli financiare	22.244	817.616
CHELT FINANCIARE - TOTAL	175.826	960.150
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	66.771	464.695
REZULTAT BRUT - PIERDERE	1.561.298	2.147.763
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	102.152
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	124.391	144.115
REZULTAT NET - PIERDERE	1.685.689	2.394.030

Situația modificărilor capitalurilor proprii
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor financiare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2017	80.356.103	(9.152.783)	18.183.511	-	11.336.260	(2.212.699)	(537.297)	97.973.095
Total rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei						(1.161.001)		(1.161.001)
Alte elemente ale rezultatului global								-
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(2.881.725)			2.881.725		-
Transferuri între componentele capitalului propriu		1.985.705				(2.307.981)	322.276	-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat			1.476.921					1.476.921
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat				1.132.203				1.132.203
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.476.921	1.132.203	-	-	-	2.609.124
Total rezultat global aferent perioadei	-	1.985.705	(1.404.804)	1.132.203	-	(587.257)	322.276	1.448.123
Soldul la 31 decembrie 2017	80.356.103	(7.167.078)	16.778.706	1.132.203	11.336.260	(2.799.955)	(215.021)	99.421.218

Director general
 Birlea Vasile Radu

Contabil sef
 Sava Cristina

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2018

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor financiare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2018	80.356.103	(7.167.078)	16.778.706	1.132.203	11.336.260	(2.799.955)	(215.021)	99.421.218
Total rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei						(1.046.169)		(1.046.169)
Alte elemente ale rezultatului global								-
Retratate rezerve din reevaluare active financiare cf IFRS 9								-
Transferuri între componentele capitalului propriu								-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat								-
Trecere ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat în contul de profit				(1.132.203)				(1.132.203)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(1.132.203)	-	-	-	(1.132.203)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(1.132.203)	-	(1.046.169)	-	(2.178.372)
Soldul la 31 iunie 2018	80.356.103	(7.167.078)	16.778.706	-	11.336.260	(3.846.124)	(215.021)	97.242.845

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Flux de numerar pentru anul incheiat la 30.06.2018	Lei	
Flux de numerar din activitatea de exploatare	31.12.2017	30.06.2018
Rezultat inainte de impozitare	(1.161.001)	(2.394.030)
Amortizare	5.105.446	2.519.309
Venituri din dobanzi	(161.262)	(67.360)
Cheltuieli cu dobanzi	307.589	142.534
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	13.373	(1.574)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	84.907	(25.441)
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	(247.822)	2.215
Impozit pe profit / specific / amanat	566.251	246.267
Chelt diferite din reevaluare af active financiare	-	396.269
Chelt diferite din reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	(1.895.669)	-
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(3.447)	-
	2.608.365	818.189
Modificari in fondul de rulment		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(151.487)	(1.144.925)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	15.386	1.696
Majorare / (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	702.026	80.214
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	3.174.290	(244.826)
Dobanzi platite	(242.321)	(109.603)
Dobanzi incasate	161.262	67.360
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	3.093.231	(287.069)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(530.176)	(260.667)
Incasari din vanzarea de active	13.373	1.574
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(516.803)	(259.093)
Flux de numerar din activitatile de finantare		
Achizitii investitii financiare	(3.999.935)	-
Imprumuturi acordate societatilor legate angajate	(1.500.000)	-
Incasari din imprumuturile acordate societatilor din grup	-	800.000
Rambursari credite bancare	(431.344)	(342.558)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(43.322)	(21.661)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	(5.974.601)	435.781
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	(3.398.173)	(110.381)
Numerar la inceputul perioadei	13.018.661	9.620.488
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.620.488	9.510.107

Note explicative specifice la 30.06.2018

Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din chirii	169.330	212.664
Venituri din activitati hoteliere: camere	5.832.093	6.305.895
Alte venituri	430.303	310.422
Total	6.431.726	6.828.981
Venituri din vanzarea marfurilor	2.815.734	3.105.749
Total	9.247.460	9.934.730

Nota 2 Alte venituri din exploatare (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din penalitati	1.366	3.169
Venituri din vanzare active	13.373	1.574
Alte venituri din exploatare	26.325	16.689
Total	41.064	21.432

Nota 3 Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Cheltuieli cu materiale consumabile	278.280	293.160
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar, nestocate si ambalaje	96.608	123.130
Cheltuieli cu energia	731.357	903.851
Cheltuieli cu materiale consumabile, obiecte inventar si energia	1.106.245	1.320.141
Cheltuieli cu marfurile	791.116	993.919
Total	1.897.361	2.314.060

Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Cheltuieli intretinere si reparatii	155.261	199.040
Cheltuieli cu redeventa	31.652	17.801
Cheltuieli cu primele de asigurare	63.646	61.332
Cheltuieli protocol si publicitate	41.257	84.308
Cheltuieli postale si telecomunicatii	53.055	72.137
Cheltuieli servicii bancare	76.214	81.839
Alte cheltuieli executate de terti	1.981.306	1.890.614
Total	2.402.391	2.407.071

Nota 5 Cheltuieli cu personalul (lei)	30.06.2017	30.06.2018
Cheltuieli cu salariile	2.596.767	3.518.316
Cheltuieli cu asigurarile sociale	669.206	181.722
Cheltuieli privind tichetele de masa	186.731	201.178
Total	3.452.704	3.901.216

Numar mediu personal	30.06.2017	30.06.2018
Numar mediu personal	172	178
Numar efectiv de salariatii la sfarsitul perioadei	170	181
Total	172	178

Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)	30.06.2017	30.06.2018
> impozit cladiri	416.187	471.519
> impozit teren	5.552	6.065
> Impozit auto	575	430
> taxa firma	1.750	1.750
> alte taxe	24.943	7.878
Total	449.007	487.642

Nota 7 Alte cheltuieli de exploatare	30.06.2017	30.06.2018
Cheltuieli cu ajustari privind provizioanele	(14.961)	7.571
Venituri cu ajustari privind provizioanele	(7.500)	50.497
Alte cheltuieli de exploatare	21.532	35.373
Total	14.071	(7.553)

Nota 8 Ajustari privind provizioanele	30.06.2017	30.06.2018
Cheltuieli (6812)	22.500	17.485
Venituri (7812)	(9.000)	-
Total	13.500	17.485

Nota 9 Venituri si cheltuieli financiare	30.06.2017	30.06.2018
Venituri cu dobanzile	109.055	67.360
Cheltuieli cu dobanzile	(153.582)	(142.535)
Venituri din diferente de curs valutar	176.467	56.518
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(198.681)	(50.344)
Alte venituri financiare	73	575
Alte cheltuieli financiare	(103)	-
Castig din reevaluare active financiare la valoare justa	-	371.003
Pierderi din reevaluare active financiare la valoare justa	-	(767.272)
Profit / pierdere financiara	(66.771)	(464.695)

Nota 10 Imobilizări necorporale	la		30.06.2018
<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	1.166.269	0	1.166.269
Cresteri	1.405	107.137	108.542
Intrari din cont 231	0	0	0
Intrari fuziune	0	0	0
Iesiri	-61.587	0	-61.587
Sold la 31 decembrie 2017	1.106.087	107.137	1.213.224
Sold la 1 ianuarie 2018	1.106.087	107.137	1.213.224
Cresteri	11.844	0	11.844
Intrari din cont 231	0	0	0
Vanzari	0	0	0
Iesiri	0	-2.453	-2.453
Sold la 30 iunie 2018	1.117.931	104.684	1.222.615

Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	1.162.609	0	1.162.609
Amortizare	3.142	0	3.142
Anulare amortizare casari	0	0	0
Anulare amortizare vanzari	-61.587	0	-61.587
Sold la 31 decembrie 2017	1.104.164	0	1.104.164

Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2018	1.104.164	0	1.104.164
Amortizare	1.716	0	1.716
Anulare amortizare casari	0	0	0
Anulare amortizare vanzari	0	0	0
Sold la 30 iunie 2018	1.105.880	0	1.105.880

Valori contabile nete			
Sold la 31 decembrie 2017	1.923	107.137	109.060
			-
Sold la 30 iunie 2018	12.051	104.684	116.735

Nota 11 Imobilizări corporale

la **30.06.2018**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masinii</i>	<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	12.417.953	77.537.326	9.707.424	19.228.683	40.612	118.931.998
Aditii	-	-	173.453	27.971	220.210	421.634
Intrari an 2017 - reclasificare de la alte grupe MF	-	-	22.359	66.395		88.754
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(74.428)	(14.326)	(40.612)	(129.366)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	-	(67.140)	-		(67.140)
Iesiri an 2017 - casari valoare neamortizata	-	-	(3.045)	-		(3.045)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe OBI	-	-	(118.754)	(201.706)		(320.460)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(75.267)	(98.645)		(173.912)
Modificari valoare an 2017 - reeval ct 105	1.299.267	(89.928)	-	-		1.209.339
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.934.750)	-	-		(1.934.750)
Cresteri valoare an 2017 - reeval ct 7552	-	1.895.669	-	-		1.895.669
Diminuari valoare an 2017 - reeval ct 6552	-	(17)	-	-		(17)
Sold la 31 decembrie 2017	13.717.220	77.408.300	9.564.602	19.008.372	220.210	119.918.704
Sold la 1 ianuarie 2018	13.717.220	77.408.300	9.564.602	19.008.372	220.210	119.918.704
Aditii	-	-	75.221	28.959	144.643	248.823
Transfer din cont 231	-	172.527	-	-	-172.527	0

Iesiri - vanzari	-	-	(30.000)			(30.000)
Iesiri - casari	-	-	(579)			(579)
Iesiri din cont 231	-	-	-		(9.393)	(9.393)
Sold la 30 iunie 2018	13.717.220	77.580.827	9.609.244	19.037.331	182.933	120.127.555

Amortizare cumulata

Sold la 1 ianuarie 2017	-	-	6.251.295	11.375.052	-	17.626.347
Amortizare	-	1.934.750	934.652	2.228.583	-	5.097.985
Intrari an 2017 - reclasificare de la alte grupe MF	-	-	14.326	54.432	-	68.758
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(54.433)	(14.326)	-	(68.759)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte OBI	-	-	(118.754)	(201.706)	-	(320.460)
Iesiri an 2017 - amortizare af vanzari	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(75.267)	(87.786)	-	(163.053)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.934.750)	-	-	-	(1.934.750)
Sold la 31 decembrie 2017	-	-	6.884.679	13.354.249	-	20.238.928

Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	6.884.679	13.354.249	-	20.238.928
Amortizare	-	985.030	442.174	1.086.500	-	2.513.704
Iesiri - amortizare aferenta vanzari	-	-	(30.000)			(30.000)
Iesiri - amortizare aferenta casari	-	-	(579)			(579)
Sold la 30 iunie 2018	-	985.030	7.296.274	14.440.749	-	22.722.053

Valori contabile nete

Sold la 31 decembrie 2017	13.717.220	77.408.300	2.679.923	5.654.123	220.210	99.679.776
Sold la 30 iunie 2018	13.717.220	76.595.797	2.312.970	4.596.582	182.933	97.405.502

Nota 12 Investitii imobiliare

la 30.06.2018

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
Sold la 1 ianuarie 2017	0	8.648	8.648
Anularea amortizarii in urma reevaluarii		(4.320)	(4.320)
Efect al schimbarii valorii juste		3.447	3.447
Sold la 31 decembrie 2017	0	7.775	7.775
Sold la 1 ianuarie 2018	0	7.775	7.775
Aditii		-	-

Reclasificare ca si investitii imobiliare	-	-
Sold la 30 iunie 2018	0	7.775
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0
Amortizare	0	4.320
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(4.320)
Sold la 31 decembrie 2017	0	0
Sold la 1 ianuarie 2018	0	0
Amortizare	-	3.888
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	-
Sold la 30 iunie 2018	0	3.888
Valori contabile nete		
Sold la 31 decembrie 2017	0	7.775
Sold la 30 iunie 2018	0	3.887
Nota 13 Active financiare		
	31.12.2017	30.06.2018
Active financiare la cost recunoscute in conturi de capitaluri	3.999.934	3.999.934
Diferenta de reevaluare rezerve / P&L	1.347.861	1.347.861
Castig din reevaluare active financiare	-	371.004
Pierderi din reevaluare active financiare	-	(767.272)
Active financiare reevaluate la valoare justa recunoscute in conturi de capitaluri	5.347.795	4.951.527
Total	5.347.795	4.951.527
Impozitul amanat / impozit profit	215.658	152.255
Diferenta de reevaluare neta de impozit	1.132.203	799.338
Nota 14 Alte active imobilizate		
	31.12.2017	30.06.2018
Participatii	28.744	28.744
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	256.984	256.984
Alte titluri imobilizate	4.374	4.423
Imprumuturi acordate societatilor legate	1.500.000	700.000
Total	1.790.102	990.151
Nota 15 Elemente de stocuri		
	31.12.2017	30.06.2018
Alte materiale consumabile	108.343	88.018
Materiale de natura obiectelor de inventar	-	7.136
Ambalaje	1.406	1.616
Materii prime si materiale consumabile	109.749	96.770
Mărfuri	155.461	166.939
Avans cumparaturi	195	-
Total stocuri	265.405	263.709

Nota 16 Creante comerciale	31.12.2017	30.06.2018
Clienți	395.637	569.894
Clienți incerți sau în litigiu	142.160	148.731
Clienți - facturi de întocmit	45.444	71.766
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	13.356	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(142.160)	(149.232)
Total creante comerciale	454.437	641.159
	-	-
Nota 17 Alte creante	31.12.2017	31.12.2017
TVA nedeductibil aferent facturi nesoite furnizori	61.655	12.552
TVA la incasare	14.337	8.445
Concedii medicale de recuperat de la stat	-	33.227
Alte creante in legatura cu salariatii	-	9.814
Impozit pe profit de recuperat	-	16.848
Debitori diversi	30.498	23.939
Avansuri acordate personalului	3.509	-
Dobanzi de incasat	13.880	17.912
Total alte creante	123.879	122.737
	-	-
Total creante	578.316	763.896

Nota 18 Numerar si echivalente de numerar	31.12.2017	30.06.2018
Casa lei	108.244	83.593
Casa in valuta	18.181	7.648
Conturi curente la banci lei	9.229.008	8.986.061
Conturi curente la banci valuta	264.935	423.206
Alte valori lei	120	9.599
Total	9.620.488	9.510.107

Nota 19 Datorii		
a) Datorii comerciale	31.12.2017	30.06.2018
Furnizori	856.907	798.742
Furnizori de imobilizari	34.374	53.358
Furnizori facturi nesoite	388.628	448.233
Cienti creditorii	134.239	184.010
Total datorii comerciale	1.414.148	1.484.343
bs	-	-
b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2017	30.06.2018
Datorii catre salariatii	860.385	621.159
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	324.477	254.869
TVA de plata	54.074	110.559
Impozit pe profit si / sau specific	142.467	288.223
Alte impozite si taxe	4.639	30.185
Creditori diversi + in curs de clarificare	69.580	161.854
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	273	264
Garantii retinute de la constructorii si chirii	2.016.695	2.015.496
Total alte datorii pe termen scurt	3.472.590	3.482.609

Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare termen lung scadente in urm 12 luni+ dob	700.977	699.353
Total imprumuturi pe termen scurt	700.977	699.353
Venituri inregistrate in avans si provizioane	31.12.2017	30.06.2018
Venituri inregistrate in avans	-	-
Provizioane	77.000	44.485
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	77.000	44.485
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare pe termen lung	8.805.357	8.462.591
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen lung	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	8.805.357	8.462.591
Alte datorii pe termen lung	31.12.2017	30.06.2018
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	298.985	284.162
Impozite amanate	3.262.340	3.046.682
Total alte datorii pe termen lung	3.561.325	3.330.844

Principal

30.06.2018

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2018		Rambursari intre 01.01-30.06.18		Sold final la 30 iunie 2018		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	2.037.894	9.495.973	74.105	342.558	1.963.789	9.153.415	148.210	690.824	741.052	3.454.118	1.074.526	5.008.473
TOTAL	2.037.894	9.495.973	74.105	342.558	1.963.789	9.153.415	148.210	690.824	741.052	3.454.118	1.074.526	5.008.473

Curs 31.12.2017 1 eur = 4,6597 lei

Curs 30.06.2018 1 eur = 4,6611 lei

Dobanda an 2018

Cont dobanda	Rata dobandii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2018		Plati in (2018)		Sold final 31.03.2018	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.224	10.361	23.167	107.772	23.561	109.603	1.830	8.530
TOTAL		2.224	10.361	23.167	107.772	23.561	109.603	1.830	8.530

Nota 21 Provizioane	31.12.2017	30.06.2018
Sold la inceputul perioadei	13.500	77.000
Provizioane constituite in cursul perioadei	77.000	18.203
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(13.500)	(50.718)
Sold la sfarsitul perioadei	77.000	44.485

Nota 22 Capital social**a) Structura actionariatului societatii**

Structura actionariatului societatii	31.12.2017			30.06.2018		
	Nr actiuni	Valoare (lei)	%	Nr actiuni	Valoare (lei)	%
SIF Banat Crisana	31.820.906	79.552.265	98,9997	31.820.906	79.552.265	98,9997
Autoritatea statului	10.329	25.823	0,0321	10.329	25.823	0,0321
Persoane fizice	305.155	762.888	0,9494	305.155	762.888	0,9494
Persoane juridice	6.051	15.128	0,0188	6.051	15.128	0,0188
Total	32.142.441	80.356.103	100,00	32.142.441	80.356.103	100,00

Nota 23 Alte elemente de capital	31.12.2017	30.06.2018
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(3.195.944)	(3.195.944)
Impozit amanat aferent valorii juste a activelor financiare	(215.658)	-
Total	(3.411.602)	(3.195.944)

Nota 24 Modificari rezerva din reevaluare

Modificarile surplusului din reevaluare IAS 1.7

In conformitate cu prevederile IAS 16 punctul 39 la imobilizari corporale in urma reevaluarii s-a inregistrat o diferenta de reevaluare pozitiva in suma de 3.108.438 lei. Conform politicii adoptate din diferenta existenta in sold, la activele la care s-a inregistrat o descrestere de valoare suma utilizata din contul 105 pentru acoperirea descresterii este de 769.719 lei; prin contul 7552 s-a recunoscut in contul de profit si pierdere suma de 1.895.669 lei, iar prin contul 6552 suma de 17 lei; aceasta recunoastere este prevazuta de IAS 16 punctul 40. La imobilizarile corporale la care in urma reevaluarii s-a inregistrat o crestere a valorii nete, diferenta din reevaluare s-a inregistrat in capitaluri in contul 105; aceasta crestere este in suma de 2.555.826 lei. Respectand prevederile IAS 16, suma de 1.895.662 lei (1.895.669-17) s-a recunoscut corect in contul de profit si pierdere. In rezultatul global s-a prezentat ca element distinct in contul de profit si pierdere suma de 193.494 lei, reprezentand diferenta intre diminuarea si cresterea diferentei din reevaluare inregistrata in contul 105. Din contul 105 s-a trecut in contul 1175 suma de 2.881.726 lei, reprezentand amortizare aferenta diferentelor din reevaluare. Soldul contului 105 include si suma de 22.495.328 lei, reprezentand diferente din reevaluare preluate prin fuziune.

lei	31.12.2017	30.06.2018
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	18.183.511	19.974.650
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(769.719)	-
Cresteri din reevaluare	1.979.058	-
Reluare impozit amanat in rezerve pt a ajunge la rezerve reevaluare brute	3.463.526	-
Descresteri trecute in 1175	(2.881.726)	-
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	19.974.650	19.974.650

Nota 25 Rezerve	31.12.2017	30.06.2018
Rezerve legale (cont 1061)	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
Total rezerve	11.336.260	11.336.260

Nota 26 Rezultat reportat	31.12.2017	30.06.2018
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.638.954)	(1.452.095)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
Total capital social retratat	(1.853.975)	(1.667.116)

Nota 27 Rezultatul pe actiune (lei)	31.12.2017	30.06.2018
Profitul atribuibil actionarilor	(1.161.001)	(2.394.030)
Numarul actiunilor	32.142.441	32.142.441
Rezultatul pe actiune de baza	-,0000	-,0000
Rezultatul pe actiune diluat	-,0000	-,0000

Nota 28 Parti afiliate

Parti afiliate sunt cosiderate persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si SIF Banat Crisana, care este actionar majoritar

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 31.12.2017:

- | | |
|------------------------|--|
| 1. Ion Alexandru Sorin | Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie |
| 2. Avramoiu Octavian | Membru al Consiliului de Administratie |
| 3. Sferdian Teodora | Membru al Consiliului de Administratie |

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2018:

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. Tic-Chiliment Valentin | Presedinte al Consiliului de Administratie |
| 2. Avramoiu Octavian | Membru al Consiliului de Administratie |
| 3. Sferdian Teodora | Membru al Consiliului de Administratie |

Alte parti implicate, pe langa cele care fac parte din Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 22 din regulamentul 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare este Radu Vasile Birlea, director general si Cristina Sava, contabil sef

a) Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos: 31 decembrie 2017

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Ion Alexandru Sorin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

30 iunie 2018

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Tic-Chiliment Valentin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

Nota 29 Actiuni in instanta

Societatea este implicata in urmatoarele litigii :

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 Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt" la plata sumei de 9.687.769 lei astfel:*

- 6.045.915 lei reprezentand contravaloarea lucrarilor executate si nereceptionate de parata;
- 1.641.854 lei reprezentand suma retinutade la reclamantul Hajdu-Bau de catre parata Sif Hoteluri S.A.cu titlu de garantie de buna executie;
- 2.000.000 lei daune morale.

Obiectul litigiului il constituie rezilierea contractului de executie de lucrari (antrepriza) de catre parata, reziliere ce a avut loc in anul 2011.

In acest dosar, Sif Hoteluri S.A. a solicitat respingerea tuturor pretentiilor precizate de reclamanta si a formulat cerere reconventionala prin care a solicitat pronuntarea unei hotarari prin care sase dispuna obligarea reclamantei-parate Hajdu-Bau la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligatiilor contractuale, respectiv a sumelor ce reprezinta contravaloarea unor lucrari ce nu au fost realizate inasa au fost achitate precum si a penalitatilor de intarziereestimate provizoriu la suma de 800.000 lei;

Ca probe, partile au cerut proba cu inscrisuri, interogatoriu, martori si expertiza tehnica in constructii, probe ce au fost incuviintate de catre instanta de judecata.

La termenul din data de 22.06.2017 s-a depus la dosar raportul de expertiza tehnica intocmit de catre expertul numit de catre instanta iar la termenul din data de 12.10.2017 instanta a incuviintat obiectiunile partilor la raportul de expertiza.

Avand in vedere caracterul preponderent tehnic al problemelor disputate in dosar, este dificil de estimat la acest moment care sunt sansele de castig/pierdere ale societatii Sif Hoteluri S.A., acestea depinzand, intr-o proportie insemnatade raspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

La ultimul termen al dosarului, fata de lipsa raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile partilor, instanta a dispus ca se va reveni cu adresa catre acesta in vederea depunerii raspunsului pana la termenul urmator, respectiv data de 04.10.2018.

➤ *Dosar procedura lichidare - debitor societatea Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt"cu sediul in Ungaria, Debrecen reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor.*

Stadiu dosar: Tribunalul din Debrecen a respins in prima instanta, in data de 27.12.2017cererea societatii creditoare(Sif Hoteluri S.A.) de inscriere la masa credala pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea a depus apel la hotararea mentionata.

➤ *Dosar 26808/211/2017 – Judecatoria Cluj-Napoca - revendicare imobiliara*

Parti: Bathori Stefan si Bathori Rozalia – Reclamanti

Sif Hoteluri S.A(fosta Beta Transport S.A. Cluj), Napoca S.A. si Municipiul Cluj – Parati.

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, instanta a admis exceptia necompetentei materiale a Judecatoriei Cluj-Napoca, invocată prin intampinare si a declinat competenta de solutionare a cererii de chemare in judecata catre Tribunalul Cluj. Primul termen a fost stabilit de Tribunalul Cluj in data de 07.09.2018.

➤ *Dosar 16496/211/2017 - Judecatoria Cluj-Napoca - confirmare renuntare urmarire penala*

Parti:Sif Hoteluri S.A – Petent;

Mustatea Lucian - Intimat

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 09.02.2018 si admis cererea Parchetului de pe langa Judecatoria Cluj-Napoca, confirmand ordonanta prin care s-a dispus renuntarea la urmarirea penala Intimatului pentru savarsirea infractiunii de furt. Hotararea este definitiva.

➤ *Dosarul nr. 7768/182/2017 - Judecatoria Baia Mare - incuviintare executare silita*

Parti: Sif Hoteluri S.A – Creditor;

Vacantiorama S.R.L.- Debitor

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 08.08.2017 si a admis cererea de executare silita impotriva debitorului Vacantiorama S.R.L.pentru plata sumei de 1173,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si pentru cheltuielile de judecata aferente. Incheierea este definitiva.

Pana in prezent, nu s-a reusit recuperarea niciunei sume de bani deoarece debitoarea nu detine bunuri si nici nu are sume de bani in cont.

➤ *Dosarul nr. 9189/182/2016 - Judecatoria Baia Mare – ordonanta de plata*

Parti: Sif Hoteluri S.A – Reclamant;

Handbal Club Municipal Baia Mare - Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 05.04.2017 instanta a suspendat dosarul intrucat debitorul(parat) a intrat in insolventa.Sif Hoteluri S.A (in calitate de reclamant - creditor) a solicitat obligarea debitorului Handbal Club Municipal Baia Mare la plata sumei de 81479,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere.

➤ *Dosar 11511/182/2016 - JudecatoriaBaia Mare, prin care Societatea (in calitate de creditor) a solicitat obligarea debitorului Maxim Events&Incentive S.R.L.la plata sumei de 10.224 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si 1200 lei cheltuieli de judecata. La data de 09.02.2017 instanta a admis cererea creditorului. La data de 01.11.2017 Tribunalul Bucuresti(dosar 11394/3/2017) a admis cererea debitoruluiMaxim Events& Incentive S.R.L. si a dispus intrarea acestuia in procedura falimentului prin procedura simplificata. Societatea a depus cerere de admitere a creantei in termenul prevazut.*

Urmatorul termen acordat in cauza a fost fixat in data de 31.10.2018 in vederea continuarii procedurii

➤ *Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti – procedura insolventei*

Parti:Perfect Tour S.R.L. - Debitor

Sif Hoteluri S.A. - Creditor

Stadiu dosar: Instanta a fixat un nou termen in data de 06.11.2018 si a repus cauza pe rol urmand a se discuta prematuritatea cererii de deschidere a procedurii de faliment.

Debit restant: 2.690 lei(pct. de lucru DoubleeTree by Hilton);

Debit restant: 3.729 lei si 500 lei cheltuieli de judecata (pct. de lucru Baia Mare – creditorului i-a fost admisa ordonanta de plata in dosarul 8223/182/2016 al jud. Baia Mare la data de 29.11.2016).

➤ *Dosar 4499/30/2017 Curtea de Apel Timis – pretentii(contencios administrativ si fiscal - recurs)*

Parti:Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis si Casa Nationala de Asigurari de Sanatate-Parati

Sif Hoteluri S.A. - Reclamant

Stadiu dosar: debitul principal in cuantum de 24.915 a fost recuperat. Pe fond,instanta (Tribunalul Timis) a admis cererea Societatii cu privire la obligarea paratei Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis la plata dobanzilor legale aferente debitului calculate de la data scadentei si pana la achitarea integrala.

Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis a formulat recurs in data de 29.11.2017 cu privire la obligarea la plata a dobanzilor. Curtea de Apel Timisa respins recursul formulat de Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis in data de 20.03.2018. Hotararea este definitiva.

Dupa comunicarea hotararii de catre instanta, societatea va proceda la punerea in executare a acesteia in conditiile in care debitorul nu-si achita in mod voluntar obligatiile de plata.

➤ *Dosar 4839/271/2017 - Tribunalul Bihor - plangere contraventionala impotriva P.V. de contraventie intocmit de catre I.T.M. Bihor prin care s-a dispus aplicarea amenzii in cuantum de 30.000 lei - apel*

Parti: I.T.M. Bihor – Intimat;

Sif Hoteluri S.A. -Petent

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 04.12.2017. Judecatoria Oradea admis in parte plangerea contraventionala formulata de catre Societate si s-a anulat in parte P.V. de contraventie (s-a inlaturat sanctiunea contraventionala constand in aplicarea amenzii in cuantum de 20.000 lei). S-au mentinut dispozitiile din P.V. de contraventie cu privire la sanctiunile aplicate Societatii in cuantum de 10.000 lei.

Cele doua parti din dosar au formulat apel impotriva hotararii pronuntata de catre Judecatoria Oradea. La primul termen al apelului in data de 15.05.2018 litigiul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului nr. 4003/111/2017 de pe rolul Tribunalului Bihor, dosar mentionat mai jos.

➤ *Dosar 4003/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ(proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor)– Contencios administrativ si fiscal*

Parti:I.T.M. Bihor– Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: La termenul din data de 07.06.2018, Tribunalul Bihor a repus cauza pe rol pentru a se preciza de catre reclamant textul de lege in baza caruia solicita a se constata intervenita prescriptia.Urmatorul termen de judecata a fost fixat de instanta in data de 06.09.2018.

➤ *Dosar 7199/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ(proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal*

Parti:I.T.M. Bihor– Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. S-a admis cererea de chemare in judecata formulata de Sif Hoteluri S.A in contradictoriu cu paratul I.T.M. Bihor si in consecinta s-a dispune anulara partiala a procesului verbal de control seria BH nr. 2022086/26.09.2017 emis de catre parata. I.T.M. Bihor a formulat recurs impotriva hotararii Tribunalului Bihor in data de 25.05.2018. Curtea de Apel Bihor nu a fixat inca primul termen al recursului.

➤ *Dosar 17702/271/2017 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata*

Parti: Transilvania Landof Art S.R.L.– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 15.01.2018. Instanta a admis cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 7.612 lei cu titlu de debit principal, a penalitatilor de intarziere de 0,1% /zi de intarziere pana la achitarea integrala a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Transilvania Land of Art S.R.L. nu a depus contestatie in anulare in termenul de 10 zile de la comunicare, hotararea primei instante ramanand definitiva.

➤ *Dosar 6148/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 658 lei*

Parti:Mediamusic Events S.R.L. – Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiudosar: finalizat in prima instanta in data de 25.06.2018. Instanta a admis cerereacreditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 658 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, debitoarea avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 6149/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 719,84 lei*

Parti: Olidan MediaS.R.L.– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 14.06.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 719,84 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 513/337/2018 – Judecatoria Zalau – ordonanta de plata*

Parti: Marcus Niculina Intreprindere Individuala– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 5017,76lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Zalau nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 945/111/2017 Curtea de Apel Oradea– litigiu de munca(contestatie decizie de sanctionare si desfacere a contractului de munca -apel).*

Parti: Boje Nicoleta - Intimat reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Apelant parat.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Tribunalul Bihor, Societatea fiind obligata la plata unei despagubiri egale cu salariile indexate incepand cu data de 18.01.2017 si pana la reintegrarea reclamantei pe postul detinut anterior. Societatea a formulat cale de atac la Curtea de Apel Oradea in data de 17/07/2017.

La termenul din data de 05.03.2018, Curtea de Apel Oradea a admis apelul introdus de catre societate si a respins in tot contestatiaformulata de dna. Boje Nicoleta Roxana in contradictoriu cu intimata SIF Hoteluri S.A. – punct de lucru Doubletree by Hilton Oradea. Sentinta este definitiva.

➤ *Dosar 1434/243/2016 Inalta Curte de Casatie si Justie-litigii intre profesionisti (pretentii – recurs)*

Parti: Societatea Romana de Televiziune - Recurent reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Judecatoria Hunedoara care a respins actiunea reclamantei prin care a solicitat obligarea paratei la plata sumei de 28.967,4 lei reprezentand taxa TV aferenta perioadei iulie 2012-februarie 2016pentru unitatea de primire turistica Hotel Rusca.

In data de 18.09.2017 Tribunalul Hunedoara a respins ca nefondat apelul introdus de Societatea Romana de Televiziune impotriva sentintei pronuntata de catre Judecatoria Hunedoara.

In data de 16.11.2017 Societatea Romana de Televiziune a declarat recurs impotriva hotararii pronunta de catre Tribunalul Hunedoara. Curtea de Apel Alba-Iulia a admis exceptia necompetentei materiale invocata din oficiu si, in consecinta, a declinat in favoarea Inaltei Curti de Casatie si Justitie competenta de solutionare a recursului declarat de apelanta Societatea Romana de Televiziune. La data de 13.06.2018, Inalta Curte de Casatie si Justitia a admis exceptia necompetentei materiale a Inaltei Curti de Casatie si Justitie si a declinat competenta de solutionare a recursului declarat de recurenta-reclamantă SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE impotriva deciziei din 18 septembrie 2017 pronuntata de Tribunalul Hunedoara, in favoarea Curtii de Apel Alba Iulia. Curtea de Apel Alba Iulia urmeaza a fixa primul termen al recursului.

➤ *Dosar 902/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)*

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 09.08.2018.

➤ *Dosar 903/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)*

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 11.07.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 19.09.2018.

➤ *Dosar 282/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)*

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 03.10.2018.

➤ *Dosar 281/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)*

Parti: Ticu Sorin- Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 17.09.2018.

➤ *Dosar 26154/299/2017 – Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare*

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 22.02.2018 instantanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestrul din data de 04.08.2017 si a anulat adresa de infiintare a popririi din data de 21.07.2017 emisa catre totii tertii popriti la care are calitatea de actionar Statul Roman prin AAAS, pentru sumele de bani reprezentand contravaloarea actiunilor, partilor sociale si a dividendelor. Respinge in rest contestatia la executare, ca neintemeiata.

In data de 03.04.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1, Tribunalul Bucuresti urmand a stabili primul termen al apelului.

➤ *Dosar 27885/299/2017 - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare*

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Tert Poprit – Sif Hoteluri S.A.

Stadiu dosar: La termenul din data de 25.10.2017, instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestrul din data de 04.08.2017. A respins contestatia la executare formulata impotriva tertilor popriti ca fiind formulata impotriva unor persoane fara calitate procesuala pasiva.

In data de 16.01.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1. La termenul din data de 25.05.2018, Tribunalul Bucuresti a respins apelul ca nefondat.

➤ *Dosar 40459/299/2017- - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosare de executare 90/2017-143/2017, 145/2017-207/2017, 228/2017-262/2017, 269/2017-296/2017, 302/2017, 330/2017-334/2017, suspendare executare*

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimati – persoane fizice(dosar FNI nr. 24632/3/2006)

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 18.07.2018 instanta a amanat cauza pentru indeplinirea unor obligatii. Urmatorul termen a fost fixat pentru data de 26.09.2018.

➤ *Alte litigii in calitate de reclamant pentru creante neincasate. Societatea estimeaza ca va obtine cuantumul creantele neincasate si solicitate in totalitate.*

➤ *Alte litigii avand ca obiect procedura insolventei, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii modice viitoare.*

Nota 30 Angajamente si datorii contingente

➤ Societatea, in calitate de parata, este parte in procesul cu Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezó Es Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság "Felszámolás Alatt" cu sediul in Ungaria, Debrecen si este reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor. Partea reclamanta a formulat pretentii pentru garantia de buna executie si lucrari pretinse a fi realizate dar nerecunoscute de catre beneficiar. Litigiul este pe rolul instantei, urmatorul termen a fost fixat in data de 10.05.2018 in vederea analizei de catre parti a raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile incuviintate la raportul de expertiza. Societatea nu a putut estima suma pretinsa ca fiind datorata.

Nota 31 Gestionarea riscului financiar

a) Riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit (lei)	31.12.2017	30.06.2018
Creante comerciale si alte creante	578.316	763.896
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	9.510.107
Total	10.198.804	10.274.003

b) Riscul de lichiditate

31.12.2017 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.495.973	690.616	3.453.081	5.352.276
Datorii comerciale	1.414.148	1.379.667	34.481	-
Alte datorii	3.804.165	3.472.590	110.525	221.050
Total	14.714.286	5.542.873	3.598.087	5.573.326

30.06.2018 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.153.415	690.824	3.454.118	5.008.473
Datorii comerciale	1.484.343	1.449.862	34.481	-
Alte datorii	3.482.609	3.482.609	-	-
Total	14.120.367	5.623.295	3.488.599	5.008.473

c) Riscul de piata

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de societate a fost:

Instrumente cu rata fixa**(împrumuturile de la societatile afiliate) (lei)**

	31.12.2017	30.06.2018
Imprumuturi de la societati afiliate	0	0
Total instrumente cu rata fixa	0	0

Instrumente cu rata variabila (lei)

	31.12.2017	30.06.2018
Credite bancare	9.495.973	9.153.415
Total instrumente cu rata variabila	9.495.973	9.153.415

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar datorită împrumuturilor care sunt exprimate într-o altă valută decât cea funcțională, în euro:

Datorii financiare la 31.12.2017 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	9.495.973	9.495.973	2.037.894
Datorii comerciale	1.414.148	1.414.148	-
Alte datorii	3.771.575	3.771.575	-
Total	14.681.696	14.681.696	2.037.894

Datorii financiare la 30.06.2018 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	9.153.415	9.153.415	1.963.789
Datorii comerciale	1.484.343	1.484.343	-
Alte datorii	3.482.609	3.482.609	-
Total	14.120.367	14.120.367	1.963.789

Nota 32 Elemente in afara bilantului

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2017	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.06.2018
Sediu administrativ Oradea	38.305	38.305
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.308.076	2.347.371
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	177.198	178.492
Hotel Rusca Hunedoara	645.017	681.618
Cantina Rusca Hunedoara	25.290	25.488
Eurohotel Baia Mare	547.522	554.932
Eurohotel Timisoara	166.927	17.372
Total	3.908.335	3.843.578

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

3. Semnături:

PRESEDINTE C.A.	Tic-Chiliment Valentin
DIRECTOR GENERAL	Birlea Vasile – Radu
CONTABIL SEF	SAVA CRISTINA

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile Regulamentului 1/2006 a ASF

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30/06/2018 pentru:

Entitate: SIF HOTELURI S.A.

Judetul: 05--BIHOR

Adresa: localitatea ORADEA, str. PIATA EMANUIL GOJDU, nr. 53, bloc A10, tel. 413939

Numar din registrul comertului: J05/126/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 5510 Hoteluri

Cod unic de inregistrare: RO 56150

Subsemnatii TIC-CHILIMENT VALENTIN – in calitate de presedinte consiliu administratie, BÎRLEA VASILE RADU – in calitate de Director General si SAVA CRISTINA, in calitate de contabil sef, declaram ca, dupa cunostintele noastre:

a) Situatiile financiare semestriale la 30 iunie 2018 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale S.C. SIF HOTELURI S.A.;

b) Raportul Consiliului de Administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre S.C. SIF HOTELURI S.A..

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE

TIC-CHILIMENT VALENTIN

DIRECTOR GENERAL

BÎRLEA VASILE RADU

CONTABIL SEF

SAVA CRISTINA