

Nr. 183/14.11.2017

**Raport trimestrial aferent trimestrului III 2017**

Conform Regulamentului 1/2006  
Data raportului 14.11.2017  
Denumirea societatii emitente SIF HOTELURI S.A.  
Sediul social: Pta Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10  
Numar de telefon/fax 0259-475.271 / 0259-413.939  
Cod unic de inregistrare la ORC: RO56150  
Numar de ordine in Reg. Com. : J05/126/1991  
Capital social subscris si varsat: 80.356.102,50 lei  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: BVB Bucuresti

*I. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.*

Număr total de acțiuni emise (30.09.2017)	32.142.441
Valoare nominală	2,50 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Bursa de Valori București (BVB), categoria standard - din 11 mai 2012
Simbol BVB	CAOR

*II Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.*

La data de 30.09.2017, societatea are un sediu social si sapte puncte de lucru, patru dintre ele fiind administrate direct prin manageri de hotel, iar pentru administrarea Hotelului Doubletree by Hilton Oradea este incheiat un contract de management cu Hilton International Worldwide.

Potrivit datelor cuprinse in evidenta contabila a societatii SIF HOTELURI S.A., pozitia financiara a societatii la 30.09.2017, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul **Situatia pozitiei financiare** prezentat in tabelul de mai jos.

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE an 2017

Explicatii	Toate sumele sunt in RON	
	31.12.2016	30.09.2017
A	12	9

<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>115.417.773</b>	<b>113.416.356</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:</b>	<b>101.597.078</b>	<b>103.608.480</b>
Imobilizari necorporale	3.660	2.410
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	101.305.651	97.821.638
Investitii imobiliare	8.648	5.408
Alte active imobilizate	279.119	5.779.024
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:</b>	<b>13.820.695</b>	<b>9.807.876</b>
Stocuri	280.791	269.226
Creante	426.829	536.336
Investitii pe termen scurt	66.856	25.261
Numerar si echivalente in numerar	12.951.805	8.615.334
Cheltuieli in avans	94.414	361.719

<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>17.444.678</b>	<b>17.155.489</b>
<b>DATORII CURENTE - TOTAL, din care:</b>	<b>4.843.955</b>	<b>4.972.237</b>
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	684.711	692.048
Datorii comerciale pe termen scurt	1.124.074	1.052.450
Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	3.021.670	3.200.739
Provizioane	13.500	27.000
Venituri înregistrate în avans	0	0
<b>DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:</b>	<b>12.600.723</b>	<b>12.183.252</b>
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	9.254.279	8.861.251
Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	3.346.444	3.322.001

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>97.973.095</b>	<b>96.260.867</b>
Capital social subscris vărsat	80.356.103	80.356.103
Ajustări ale capitalului social	0	0
Prime de capital	-9.152.783	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	18.183.511	18.183.511
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-5.885.782	-4.520.680
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-537.297	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	3.673.083	-1.712.228
Repartizarea profitului	0	0

<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>115.417.773</b>	<b>113.416.356</b>
--	--------------------	--------------------

Actiunile immobilizate nete au inregistrat o crestere fata de valoarea de la inceputul anului, ca urmare a aprecierii pozitiei Alte active immobilizate (determinata de acordarea unui imprumut de 1,5 milioane lei societatii Napomar SA si achizitionarii a 489,16 unitati de fond in valoare de 4 milioane lei). Amortizarea aferenta mijloacelor fixe inregistrata pe primele noua luni ale anului a fost de 3,84 milioane lei. Valoarea neta a activelor immobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 103,6 milioane lei.

Valoarea activelor circulante la data de 30.09.2017 este de 9,81 milioane lei fata de 13,82 milioane lei la finele anului precedent, scaderea datorandu-se in principal reducerii numerarului din trezoreria societatii.

Datoriile pe termen scurt ale societatii au inregistrat o crestere de 128 mii lei fata de inceputul anului, reprezentand impozitul specific inregistrat in trimestrul III si care are scadenta la inceputul anului 2018

La data de 30 septembrie 2017 societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 12,18 milioane lei, reprezentand:

- Un credit pe 20 ani contractate de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea (valoarea contractata a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier SIF HOTELURI; soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 8,86 milioane lei.
- Diferenta de 3,32 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (3 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 0,32 milioane lei).

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere in suma de 1,71 milioane lei, diminuata de rezultatul obtinut pe primele noua luni ale anului 2017.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in primele noua luni ale 2017 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2016	30.09.2017
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>15.275.363</b>	<b>15.324.553</b>
Venituri din productia vanduta	11.347.629	10.855.942
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.927.734	4.468.611
Alte venituri din exploatare	104.685	52.777
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>15.380.048</b>	<b>15.377.330</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.780.395	1.652.207
Cheltuieli privind marfurile	1.241.404	1.343.444
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	3.867.525	3.722.332
Cheltuieli cu personalul	5.899.634	5.364.659
Cheltuieli cu impozite si taxe	807.626	670.058
Cheltuieli privind amortizarea	3.976.222	3.835.624
Alte cheltuieli de exploatare	12.366	102.739
Ajustări de valoare privind activele circulante	2.689	653
Ajustări privind provizioanele	-83.659	12.500
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>17.504.202</b>	<b>16.704.216</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>-2.124.154</b>	<b>-1.326.886</b>
Venituri din dobânzi	9.766	133.964
Alte venituri financiare	106.694	441
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>116.460</b>	<b>134.405</b>
Cheltuieli privind dobânzile	260.627	231.434
Alte cheltuieli financiare	0	101.729
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>260.627</b>	<b>333.163</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	<b>-144.167</b>	<b>-198.758</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>	<b>-2.268.321</b>	<b>-1.525.644</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific(ct. 6913)	0	186.584
Venituri cu impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>	<b>-2.268.321</b>	<b>-1.712.228</b>

Atat elementele de venituri din exploatare, cat si cele ale cheltuielilor din exploatare pentru primele noua luni ale anului 2017 au inregistrat o diminuare fata de perioada similara a anului precedent. Acest fapt se datoreaza:

- Reducerii veniturilor din chirii cu 212 mii lei (diminuare a veniturilor din chirii in urma vânzarii Hotelului Meses Zalau in decembrie 2016)
- Cresterii veniturilor din vanzarae marfurilor cu 540 mii lei

- Creșterii veniturilor din cazare cu 83 mii lei
- Reducerii cheltuielilor cu materialele auxiliare cu 73 mii lei
- Reducerii costurilor cu utilitățile cu 85 mii lei
- Creșterii cheltuielilor cu marfurile cu 102 mii lei
- Diminuării costurilor salariale cu 534 mii lei
- Reducerii cheltuielilor cu serviciile externe cu 145 mii lei
- Reducerii cheltuielilor cu impozitele și taxele locale cu 137 mii lei

Cheltuielile financiare reprezintă cheltuielile cu dobânzile bancare aferente creditului bancar. În primele nouă luni ale anului 2017 s-au înregistrat cheltuieli cu dobânzi în suma de 231 mii lei.

Rezultatul net la sfârșitul trimestrului III 2017 este de -1.712.228 lei, față de aceeași perioadă a anului precedent când s-a obținut tot pierdere, dar în suma de 2.268.321 lei.

### *III Evenimente ulterioare*

Mentionăm că situațiile financiare interimare la 30.09.2017 nu sunt auditate, nefiind o cerință legală. .

#### **Semnături**

PRESEDINTE C.A.  
Ion Alexandru-Sorin

## **B. Indicatori economico-financiari**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	1,97
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	0,10
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții <sup>3)</sup>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul III);	13
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,15

### **Notă:**

<sup>1)</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

<sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

<sup>3)</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

<sup>4)</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

# SIIF HOTELURI SA ORADEA

Note explicative specifice  
la data **30 septembrie 2017**

Intocmite in conformitate cu  
**cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea  
standardelor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare  
Financiara, aplicabile societatilor ale caror titluri sunt tranzactionate pe o piata  
reglementata si cu modificarile ulterioare**

## **Cuprins**

Situația poziției financiare la 30 septembrie 2017	1
Situația profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru anul financiar incheiat la 30 septembrie 2017	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru anul financiar la 30 septembrie 2017	3
Situația fluxurilor de numerar pentru anul financiar la 30 septembrie 2017	5
Note la situațiile financiare întocmite la 30 septembrie 2017	6



## Situatia pozitiei financiare pentru exercitiul financiar la 30 septembrie 2017

Explicatii	Toate sumele sunt in RON	
	31.12.2016	30.09.2017
A	12	9

<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>115.417.773</b>	<b>113.416.356</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:</b>	<b>101.597.078</b>	<b>103.608.480</b>
Imobilizari necorporale	3.660	2.410
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	101.305.651	97.821.638
Investitii imobiliare	8.648	5.408
Alte active imobilizate	279.119	5.779.024
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:</b>	<b>13.820.695</b>	<b>9.807.876</b>
Stocuri	280.791	269.226
Creante	426.829	536.336
Investitii pe termen scurt	66.856	25.261
Numerar si echivalente in numerar	12.951.805	8.615.334
Cheltuieli in avans	94.414	361.719

<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>17.444.678</b>	<b>17.155.489</b>
<b>DATORII CURENTE - TOTAL, din care:</b>	<b>4.843.955</b>	<b>4.972.237</b>
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	684.711	692.048
Datorii comerciale pe termen scurt	1.124.074	1.052.450
Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	3.021.670	3.200.739
Provizioane	13.500	27.000
Venituri înregistrate în avans	0	0
<b>DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:</b>	<b>12.600.723</b>	<b>12.183.252</b>
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	9.254.279	8.861.251
Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	3.346.444	3.322.001

<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>97.973.095</b>	<b>96.260.867</b>
Capital social subscris vărsat	80.356.103	80.356.103
Prime de capital	-9.152.783	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	18.183.511	18.183.511
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-5.885.782	-4.520.680
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-537.297	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	3.673.083	-1.712.228
Repartizarea profitului	0	0

<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>115.417.773</b>	<b>113.416.356</b>
--	--------------------	--------------------

Situatiile financiare la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

Administrator  
Ion Alexandru-Sorin

Director economic  
Birlea Vasile Radu

## Situatia rezultatului global la 30 septembrie 2017

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	30.09.2016	30.09.2017
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>15.275.363</b>	<b>15.324.553</b>
Venituri din productia vanduta	11.347.629	10.855.942
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.927.734	4.468.611
Alte venituri din exploatare	104.685	52.777
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>15.380.048</b>	<b>15.377.330</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.780.395	1.652.207
Cheltuieli privind marfurile	1.241.404	1.343.444
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	3.867.525	3.722.332
Cheltuieli cu personalul	5.899.634	5.364.659
Cheltuieli cu impozite si taxe	807.626	670.058
Cheltuieli privind amortizarea	3.976.222	3.835.624
Alte cheltuieli de exploatare	12.366	102.739
Ajustări de valoare privind activele circulante	2.689	653
Ajustări privind provizioanele	-83.659	12.500
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>17.504.202</b>	<b>16.704.216</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>-2.124.154</b>	<b>-1.326.886</b>
Venituri din dobânzi	9.766	133.964
Alte venituri financiare	106.694	441
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>116.460</b>	<b>134.405</b>
Cheltuieli privind dobânzile	260.627	231.434
Alte cheltuieli financiare	0	101.729
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>260.627</b>	<b>333.163</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	<b>-144.167</b>	<b>-198.758</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>	<b>-2.268.321</b>	<b>-1.525.644</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific(ct. 6913)	0	186.584
Venituri cu impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>	<b>-2.268.321</b>	<b>-1.712.228</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

Administrator  
Ion Alexandru-Sorin

Director economic  
Birlea Vasile Radu

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

<i>în lei</i>	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2016</b>	80.356.103	7.644.074	(9.152.783)	19.470.901	11.336.260	-	(9.092.311)	(8.181.371)	92.380.873
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>									
Rezultatul net al perioadei							3.673.083		3.673.083
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Repartizare la alte rezerve				(3.206.529)			3.206.529		-
Retratate situatii financiare societati absorbite		(7.644.074)						7.644.074	-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat				1.919.139					1.919.139
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	(7.644.074)	-	(1.287.390)	-	-	3.206.529	7.644.074	1.919.139
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	(7.644.074)	-	(1.287.390)	-	-	6.879.612	7.644.074	5.592.222
<b>Soldul la 31 decembrie 2016</b>	80.356.103	-	(9.152.783)	18.183.511	11.336.260	-	(2.212.699)	(537.297)	97.973.095

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 30.09.2017

<i>în lei</i>	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2016</b>	<b>80.356.103</b>	-	<b>(9.152.783)</b>	<b>18.183.511</b>	<b>11.336.260</b>	<b>(2.212.699)</b>	<b>(537.297)</b>	<b>97.973.095</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(1.712.228)	-	<b>(1.712.228)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare la alte rezerve	-	-	1.985.705	-	-	(2.307.981)	322.276	-
Retratate situatii financiare societati absorbite	-	-	-	-	-	-	-	-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	<b>1.985.705</b>	-	-	<b>(2.307.981)</b>	<b>322.276</b>	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	-	-	<b>1.985.705</b>	-	-	<b>(4.020.209)</b>	<b>322.276</b>	<b>(1.712.228)</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2016</b>	<b>80.356.103</b>	-	<b>(7.167.078)</b>	<b>18.183.511</b>	<b>11.336.260</b>	<b>(6.232.908)</b>	<b>(215.021)</b>	<b>96.260.867</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

Administrator  
Ion Alexandru-SorinDirector economic  
Birlea Vasile Radu

Lei	31.12.2016	30.09.2017
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Pierdere inainte de impozitare</b>	<b>3.673.083</b>	<b>(1.712.228)</b>
Amortizare	5.243.854	3.835.624
Venituri din dobanzi	(12.813)	(133.964)
Cheltuieli cu dobanzi	339.767	231.434
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(4.437.786)	(12.464)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(30.625)	12.500
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	(141.978)	101.729
Impozit pe profit / specific	(364.303)	186.584
Ajustari ale imobilizarilor corporale prezentate la valoare justa	(2.485.518)	-
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(4.651)	-
	<b>1.779.030</b>	<b>2.509.215</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	107.147	(109.507)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	8.064	11.565
Majorare / (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	(214.422)	(497.078)
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>1.679.819</b>	<b>1.914.195</b>
Dobanzi platite	(280.772)	(182.758)
Dobanzi incasate	12.813	133.964
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>1.411.860</b>	<b>1.865.401</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(302.944)	(348.030)
Achizitii de imobilizari financiare	-	(3.999.935)
Incasari din vanzarea de active	8.847.534	13.373
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>8.544.590</b>	<b>(4.334.592)</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Credite bancare angajate	-	-
Acordare de imprumuturi la societati legate	-	(1.500.000)
Rambursari credite bancare	(318.209)	(384.432)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(43.322)	(24.443)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>(361.531)</b>	<b>(1.908.875)</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>9.594.919</b>	<b>(4.378.066)</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.423.742</b>	<b>13.018.661</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>13.018.661</b>	<b>8.640.595</b>

Administrator  
Ion Alexandru-Sorin

Director economic  
Birlea Vasile Radu

Situatiile financiare la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

Note la situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2017

**Nota Venituri aferente cifrei de afaceri**

<b>Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Venituri din chirii	465.841	253.775
Venituri din vanzarea marfurilor	3.927.734	4.468.611
Venituri din activitati hoteliere - cazare	9.888.442	9.971.734
Venituri autogara	292.395	274.800
Alte venituri	700.950	355.633
<b>Total</b>	<b>15.275.363</b>	<b>15.324.553</b>

**Nota Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si marfuri**

<b>Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli cu materiale consumabile + ambalaje	527.449	451.235
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar si materiale nestocabile	113.471	146.652
Cheltuieli cu energia	1.139.475	1.054.320
Cheltuieli cu marfurile	1.241.404	1.343.444
<b>Total</b>	<b>3.021.799</b>	<b>2.995.651</b>

**Nota Alte cheltuieli cu prestatiile externe**

<b>Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli intretinere si reparatii	240.448	230.687
Cheltuieli cu redeventa	67.827	42.028
Cheltuieli cu primele de asigurare	120.982	90.984
Cheltuieli servicii auditori, avocati, notari	588.614	520.034
Cheltuieli protocol si publicitate	108.545	138.538
Cheltuieli postale si telecomunicatii	93.776	81.646
Cheltuieli servicii bancare	136.659	123.017
Alte cheltuieli executate de terti	2.510.674	2.495.397
<b>Total</b>	<b>3.867.525</b>	<b>3.722.332</b>

**Nota Cheltuieli cu personalul**

<b>Cheltuieli cu personalul (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli cu salariile	4.051.899	3.762.632
Cheltuieli cu indemnizatiile DG + CA	379.927	306.823
Cheltuieli privind asigurarile sociale, din care	1.122.087	1.019.353
- cheltuieli cu pensiile;	735.524	660.132
Cheltuieli privind tichetele de masa	345.721	275.852
<b>Total</b>	<b>5.899.634</b>	<b>5.364.659</b>

*SIF HOTELURI S.A.*  
*Situatia fluxurilor de numerar*

	30.09.2016		30.09.2017	
	Nr. Angajați	Salarii	Nr. Angajați	Salarii
Angajați	185	4.051.899	171	3.762.632
Administratori	3	349.927	3	305.680
Directori	1	30.000	1	1.143
<b>Total</b>	<b>189</b>	<b>4.431.826</b>	<b>175</b>	<b>4.069.455</b>

<b>Numar mediu personal</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Numar mediu personal	185	171
<b>Total</b>	<b>185</b>	<b>171</b>

**Numarul de personal la 31.12.2016 si numar mediu personal an 2016**

Punct lucru	Nr personal la 31.12.2016	Nr mediu personal an 2016
Sediu administrativ	7	6
Hotel Doubletree by Hilton	80	66
Beta	20	18
Meses	0	8
Rusca	37	37
EHBM	38	33
EHTM	13	15
<b>Numar mediu personal an 2016</b>	<b>195</b>	<b>183</b>

**Numarul de personal la 30.09.2017 si numar mediu personal an 2017**

Punct lucru	Nr personal la 30.09.2017	Nr mediu personal an 2017 (pana la 30.09)
Sediu administrativ	8	7
Hotel Doubletree by Hilton	77	74
Beta	14	14
Rusca	38	34
EHBM	34	29
EHTM	13	13
<b>Numar mediu personal 30.09.2017</b>	<b>184</b>	<b>171</b>

**Nota Ajustari**

<b>Amortizare</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli cu amortizarea	3.976.222	3.835.624
<b>Total</b>	<b>3.976.222</b>	<b>3.835.624</b>

**Nota Alte venituri din exploatare**

<b>Alte venituri din exploatare (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Alte venituri din exploatare	104.685	52.777
<b>Total</b>	<b>104.685</b>	<b>52.777</b>

**Nota Alte cheltuieli din exploatare**

<b>Alte cheltuieli din exploatare (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	807.626	670.058
Cheltuieli cu donații	-	-
Ajustări privind provizioane pt deprec clienti (cheltuieli +)	2.690	(6.847)
Ajustări privind provizioane pt deprec clienti (venituri -)	(1)	7.500
Alte cheltuieli de exploatare	9.162	101.831
Cheltuieli privind activele cedate	3.204	909
Cheltuieli din constituire provizioane pt riscuri si cheltuieli	-	22.500
Venituri privind provizioanele	(83.659)	(10.000)
<b>Total</b>	<b>739.022</b>	<b>785.950</b>

**Nota Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri si cheltuieli financiare (lei)</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Venituri cu dobanzile	9.766	133.964
Venituri din diferente de curs valutar	344.801	208.595
Alte venituri financiare	2.727	544
Cheltuieli cu dobanzile	(260.627)	(231.434)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(240.834)	(310.323)
Alte cheltuieli financiare	(0)	(103)
<b>Total</b>	<b>(144.167)</b>	<b>(198.758)</b>

**Nota Imobilizări necorporale**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Imobilizari necorporale in curs</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	1.177.784	-	1.177.784
Cresteri	700	2.232	2.932
Intrari din cont 231	2.232	(2.232)	-
Vanzari	(13.462)		(13.462)
Casari	(985)		(985)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.166.269</b>	-	<b>1.166.269</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	1.166.269	-	1.166.269
Cresteri	1.405		1.405
Intrari din cont 231	-		-



*SIF HOTELURI S.A.*  
*Situatia fluxurilor de numerar*

Vanzari	-	-
Casari	(52.157)	(52.157)
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>1.115.517</b>	<b>1.115.517</b>
<b>Amortizare cumulata</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>1.172.781</b>	<b>1.172.781</b>
Amortizare	4.275	4.275
Amortizare aferenta casari	(985)	(985)
Amortizare aferenta iesirilor	(13.462)	(13.462)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.162.609</b>	<b>1.162.609</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.162.609</b>	<b>1.162.609</b>
Amortizare	2.655	2.655
Amortizare aferenta casari	(52.157)	(52.157)
Amortizare aferenta iesirilor	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>1.113.107</b>	<b>1.113.107</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>3.660</b>	<b>3.660</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>2.410</b>	<b>2.410</b>

**Nota Imobilizări corporale**

<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>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>13.484.728</b>	<b>76.105.164</b>	<b>10.259.215</b>	<b>19.496.530</b>	<b>95.594</b>	<b>119.441.231</b>
Aditii	-	-	125.179	25.168	149.664	300.011
Transferuri din cont 231	-	73.601	18.145	112.900	(204.646)	-
Iesiri (vanzari)	(1.226.140)	(1.393.719)	(43.296)	(74.263)	-	(2.737.418)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	(52.739)	(614.322)	(315.777)	-	(982.838)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(4.093)	(9.891)	-	(13.984)
Cresteri din reevaluare (ct 105)	159.365	2.120.690	-	-	-	2.280.055
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.801.189)	-	-	-	(1.801.189)
Actualizare la inflatie	-	-	(33.404)	(5.984)	-	(39.388)
Trecere pe venituri dif reev (ct 7552)	-	2.485.518	-	-	-	2.485.518
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.707.424</b>	<b>19.228.683</b>	<b>40.612</b>	<b>118.931.998</b>

*SIF HOTELURI S.A.*  
*Situatia fluxurilor de numerar*

<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.707.424</b>	<b>19.228.683</b>	<b>40.612</b>	<b>118.931.998</b>
Aditii	-	-	173.452	27.972	145.201	346.625
Transferuri din cont 231	-	-	-	-	-	-
Iesiri (vanzari)	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	-	-	-	-	-
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(47.240)	(16.055)	-	(63.295)
Cresteri din reevaluare (ct 105)	-	-	-	-	-	-
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	-	-	-	-	-
Reclasificare la alta grupa de mijloace fixe	-	-	(52.068)	56.068	-	4.000
Reclasificare in obiecte de inventar	-	-	(123.525)	(201.706)	-	(325.231)
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.590.903</b>	<b>19.094.962</b>	<b>185.813</b>	<b>118.826.957</b>

**Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	-	-	<b>5.953.777</b>	<b>9.315.168</b>	-	<b>15.268.945</b>
Amortizare	-	1.853.820	949.337	2.391.536	-	5.194.693
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	-	(52.739)	(614.322)	(315.777)	-	(982.838)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(4.093)	(9.891)	-	(13.984)
Reclasificare amortizare inv	-	-	-	-	-	-
Actualizare la inflatie	-	-	(33.404)	(5.984)	-	(39.388)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.801.081)	-	-	-	(1.801.081)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	-	-	<b>6.251.295</b>	<b>11.375.052</b>	-	<b>17.626.347</b>

<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	-	-	<b>6.251.295</b>	<b>11.375.052</b>	-	<b>17.626.347</b>
Amortizare	-	1.451.062	702.708	1.675.960	-	3.829.730
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(44.137)	(15.147)	-	(59.284)
Amortizare af mf trecute la obi	-	-	(126.627)	(201.707)	-	(328.334)
Amortizare af reclasificare la alta grupa mf	-	-	(40.546)	40.546	-	-
Anulare amortizare reevaluare	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	-	<b>1.451.062</b>	<b>6.675.553</b>	<b>12.874.704</b>	-	<b>21.001.319</b>

**Valori contabile nete**

<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>3.456.129</b>	<b>7.853.631</b>	<b>40.612</b>	<b>101.305.651</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>76.086.264</b>	<b>2.915.350</b>	<b>6.220.258</b>	<b>185.813</b>	<b>97.825.638</b>

**Nota Investitii imobiliare**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>275.995</b>	<b>1.444.804</b>	<b>1.720.799</b>
Aditii	0	0	0
Transferuri din cont 2351	0	0	0
Iesiri (vanzare)	-275.995	-1.395.921	-1.671.916
Anulare amortizare af inv imob vandute		-33.822	-33.822
Anularea amortizarii in urma reevaluarii		-11.064	-11.064
Efect al schimbarii valorii juste		4.651	4.651
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
Aditii	0	0	0
Transferuri din cont 2351	0	0	0
Iesiri (vanzare)	0	0	0
Reclasificare ca si investitii imobiliare		0	0
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	0	44.886	44.886
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	0	-33.822	-33.822
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	0	0	0
Reclasificare amortizare aferenta investitii imobiliare	0	0	0
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	0	-11.064	-11.064
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	0	3.240	3.240
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	0	0	0
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	0	0	0
Reclasificare amortizare aferenta investitii imobiliare	0	0	0
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	0	0	0
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>3.240</b>	<b>3.240</b>
<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>5.408</b>	<b>5.408</b>

**Nota Alte active imobilizate**

<b>Alte active imobilizate</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Participatii	5.030	5.000
Unitati fond la FII Optim Invest	-	3.999.935
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	269.715	269.715
Alte titluri imobilizate	4.374	4.374
Imprumuturi acordate societatilei legate	-	1.500.000
<b>Total</b>	<b>279.119</b>	<b>5.779.024</b>

**Nota Elemente de stocuri**

<b>Elemente de stocuri</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Combustibili	-	-
Alte materiale consumabile	75.887	121.314
Materiale de natura obiectelor de inventar	26.977	-
Ambalaje	2.178	2.121
<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>105.042</b>	<b>123.435</b>
Mărfuri	172.416	145.791
Avans cumparaturi	3.333	-
<b>Total stocuri</b>	<b>280.791</b>	<b>269.226</b>

**Nota Creante comerciale**

<b>Creante comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Clienți	312.022	406.403
Clienți incerți sau în litigiu	128.206	135.362
Clienți - facturi de întocmit	66.376	83.532
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	-	11.500
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(128.206)	(135.365)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>378.398</b>	<b>501.432</b>

**Nota Alte creante**

<b>Alte creante</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Impozit pe profit	-	5.846
TVA de recuperat	-	-
Debitori diversi	36.847	16.220
Dobanzi de incasat	-	(479)
TVA la incasare	11.584	13.317
<b>Total alte creante</b>	<b>48.431</b>	<b>34.904</b>

**Nota Numerar si echivalente de numerar**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Casa lei	94.920	88.933
Casa in valuta	14.235	11.477
Conturi curente la banci lei	12.180.046	8.297.003
Conturi curente la banci valuta	662.556	209.057
Alte valori lei	48	-
Avansuri de trezorerie lei	-	8.864
<b>Total</b>	<b>12.951.805</b>	<b>8.615.334</b>

Reconciliere cu fluxul de numerar si echivalente de numerar:

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Casa si banca	12.951.805	8.615.334
Actiuni detinute in vederea vanzarii	25.261	25.261
Efete de incasat	41.595	-
<b>Total</b>	<b>13.018.661</b>	<b>8.640.595</b>

Conturile curente la bancile San Paolo sunt gajate in favoarea bancii.

**Nota Datorii**

<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Furnizori	621.344	674.765
Furnizori de imobilizari	42.496	53.772
Furnizori facturi nesoosite	292.354	285.197
Clientsi creditorii	22.565	190.813
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>978.759</b>	<b>1.204.547</b>

bs

<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Datorii catre salariati	654.461	642.234
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	240.766	251.174
TVA de plata	20.000	64.133
TVA neexigibila	-	391
Impozit profit / specific	1.558	124.388
Alte impozite si taxe	4.048	5.925
Creditori diversi + in curs de clarificare	81.710	79.113
Garantii retinute de la constructori si chiriasi	2.019.127	2.033.381
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>3.021.670</b>	<b>3.200.739</b>

<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Credite bancare pe termen scurt	684.711	692.048
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt	-	-
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>684.711</b>	<b>692.048</b>

<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Venituri inregistrate in avans	145.315	-
Provizioane	13.500	27.000
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>158.815</b>	<b>27.000</b>

<b>c) Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Credite bancare pe termen lung	9.254.279	8.861.251
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>9.254.279</b>	<b>8.861.251</b>

<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	331.575	307.132
Impozite amanate	3.014.869	3.014.869
<b>Total impozite amanate</b>	<b>3.346.444</b>	<b>3.322.001</b>

In cadrul Garantiilor retinute de la constructori suma de 1.919.002 lei reprezinta garantia de buna executie retinuta la antreprenorul general al hotelului, care a expirat in cursul anului 2016. In consecinta ea a fost prezentata la 31 decembrie 2016 si la 30 septembrie 2017 la Garantiile retinute de la constructori pe termen scurt.

Credite bancare

Principal 2017

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2017		Rambursari intre 01.01-30.09.2017		Sold final la 30 septembrie 2017		Sold datorat pe o perioada mai mica de un an		Sold datorat pe o perioada intre 1 si 5 ani		Sold datorat pe o perioada mai mare de 5 ani	
	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1621.01	2.186.104	9.927.318	111.158	384.432	2.074.946	9.542.885	148.210	681.635	741.052	3.408.173	1.185.684	5.453.07
<b>TOTAL</b>	<b>2.186.104</b>	<b>9.927.318</b>	<b>111.158</b>	<b>384.432</b>	<b>2.074.946</b>	<b>9.542.885</b>	<b>148.210</b>	<b>681.635</b>	<b>741.052</b>	<b>3.408.173</b>	<b>1.185.684</b>	<b>5.453.07</b>

curs 30.09.2017

4,5991

Dobanda an 2017

Cont dobanda	Rata dobandii	Sold initial		Cheltuiuala inregistrata in 2016		Plati in perioada auditata (2016)		Sold final 31.12.2016	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.571	11.673	39.894	181.499	40.201	182.758	2.264	10.414
<b>TOTAL</b>		<b>2.571</b>	<b>11.673</b>	<b>39.894</b>	<b>181.499</b>	<b>40.201</b>	<b>182.758</b>	<b>2.264</b>	<b>10.414</b>

Garantia aferentă creditului bancar este constituita asupra hotelului si asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute de Societate la bancile creditoare.

In cursul anului 2017, Societatea a rambursat credite in valoare de 111.158 eur conform scadentelor.

La 31 decembrie 2016 si 30 septembrie 2017 valoarea justa a imprumuturilor bancare pe termen lung aproximeaza valoarea contabila.

**Nota Capital social**

**a) Structura actionariatului societatii**

Structura actionariatului societatii	31.12.2016			30.09.2017		
	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 juridice	8.751	21.878	0,0272	8.751	21.878	0,0272
Persoane fizice	302.455	756.138	0,9410	302.455	756.138	0,9410
<b>Total</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100,00</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100,00</b>

**b) Dividende**

Compania nu a declarat dividende în cursul anilor 2016 si 2017

**Nota Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune (lei)	31.12.2016	30.09.2017
Profitul atribuibil actionarilor	3.673.083	-
Numarul actiunilor	32.142.441	32.142.441
<b>Rezultatul pe actiune de baza</b>	<b>0,1143</b>	<b>-,0000</b>
<b>Rezultatul pe actiune diluat</b>	<b>0,0742</b>	<b>-,0000</b>

**Nota Provizioane**

Provizioane (lei)	31.12.2016	30.09.2017
Sold la inceputul perioadei	83.659	13.500
Provizioane constituite in cursul perioadei	13.500	27.000
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(83.659)	(13.500)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>13.500</b>	<b>27.000</b>

Suma de 27.000 lei, reprezinta provizioane pentru un proces cu ITM Bihor

**Nota 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 atat la 31.12.2016 cat si la 30.09.2017:

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

Alte parti implicate, pe langa cele care fac parte din Consiliul de Administrație in conformitate cu art. 22 din regulamentul 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare este Radu Birlea, director economic.

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

**31 decembrie 2016**

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

**30 septembrie 2017**

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

**b) Cheltuieli salariale si numar salariați**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	5.398.301	3.762.632
Cheltuieli cu indemnizațiile consiliu administratie	487.267	306.823
Cheltuieli privind asigurările sociale, din care	1.459.594	1.019.353
- cheltuieli cu pensiile;	955.405	660.132
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masă)	430.745	275.852
<b>TOTAL</b>	<b>7.775.907</b>	<b>5.364.659</b>

	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Nr. Mediu Angajați</b>	<b>Salarii</b>	<b>Nr. Mediu Angajați</b>	<b>Salarii</b>
Angajați	183	5.398.301	171	3.762.632
Administratori	3	317.835	3	305.680
Directori	1	169.432	1	1.143
<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>5.885.568</b>	<b>175</b>	<b>4.069.455</b>

**Nota Rezerve**

<b>Rezerve</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Rezerve legale (cont 1061)	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
<b>Total rezerve</b>	<b>11.336.260</b>	<b>11.336.260</b>



Sumele de la alte rezerve reprezinta rezultatele nerepartizate ale exercitiilor financiare precedente la societatea SIF Hoteluri suma de 9.431.879 lei, iar de la societatile absorbite suma de 492.555 lei

<b>Rezultat reportat</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2017</b>
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(5.885.782)	(4.520.680)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(537.297)	(215.021)
<b>Total capital social retratat</b>	<b>(6.423.079)</b>	<b>(4.735.701)</b>

Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 a devenit -5.885.782 lei, ca urmare a trecerii pierderii anului 2015 in suma de 9.593.167,20 lei in contul 1171 si a sumei de 3.206.529,12 lei (diferente din reevaluare aferente Hotel Meses Zalau) in contul 1175.

Prin Hotararea AGEA nr 1 din 28.04.2017 Art. 1. s-a aprobat, ca urmare a transferului (vanzarii) punctului de lucru Hotel Meseş Zalău din decembrie 2016, cu unanimitate de voturi, urmatoarele:

-acoperirea “Primei de fuziune” în sumă de -1.985.704,98 lei (cont 1041), prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – parțial 1.985.704,98 lei;

- acoperirea “Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile” în sumă de 20.145,91 lei (cont 1174), prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – partial 20.145,91 lei;

- acoperirea “ajustării la inflație a imobilizărilor corporale” în sumă de 10.925,04 lei (cont 118.03) prin diminuarea “ajustării la inflație a amortizării imobilizărilor corporale” (cont 118.04) în sumă de 8.570,16 lei, iar diferența de 2.354,88 lei prin diminuarea „ajustării la inflație a rezervelor” (cont 118.02);

- acoperirea diferenței contului “ajustarea la inflație a rezervelor în sumă de 322.276,05 lei (cont 118.02) prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – parțial 322.276,05 lei;

Situatiile financiare la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

Administrator  
Ion Alexandru-Sorin

Director economic  
Birlea Vasile Radu