

Nr. 93/15.05.2019**Raport trimestrial aferent trimestrului I 2019**

Conform Regulamentului 5/2018  
Data raportului 15.05.2019  
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: R056150  
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

- 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 (31.03.2018)	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

În ședința din data de 07.02.2019 SIF HOTELURI S.A. Consiliul de Administrație a prelungit mandatul dlui Bîrlea Radu-Vasile în funcția de director general al SIF HOTELURI S.A. și a aprobat delegarea conducerii societății către acesta, pentru încă un mandat cuprins în perioada 12.02.2019-30.03.2020. În cadrul aceleiași ședințe, după prezentarea de către directorul general a rezultatelor obținute în ultimii doi ani, Consiliul de Administrație a hotărât desființarea și radierea din evidențele Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bihor a punctului de lucru situat în loc. Hunedoara, b-dul Traian, nr.19, jud. Hunedoara.

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

La data de 31.03.2019, societatea are un sediu social și șase 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 31.03.2019, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul **Situatia pozitiei financiare** prezentat in tabelul de mai jos.

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2018	31.03.2019
A	1	2
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>115.725.196</b>	<b>115.276.242</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	109.037.354	107.951.537
Imobilizari necorporale	285.974	256.203
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	96.807.405	95.692.958
Investitii imobiliare	800	599
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	4.575.803	4.634.405
Alte active imobilizate	7.367.372	7.367.372
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	6.687.842	7.324.705
Stocuri	297.479	239.759
Creante comerciale	485.394	514.795
Alte creante	228.282	369.329
Numerar si echivalente in numerar	5.606.314	5.126.778
Cheltuieli in avans	70.373	1.074.044
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>17.150.318</b>	<b>17.559.664</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.483.444	5.903.775
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	698.682	712.470
Datorii comerciale pe termen scurt	1.364.304	1.551.094
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.393.458	3.613.211
Provizioane	27.000	27.000
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	11.666.874	11.655.889
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.122.055	8.117.813
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.544.819	3.538.076
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>98.574.878</b>	<b>97.716.578</b>
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.357.242	-3.357.242
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	20.982.762	20.982.762
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	-1.123.182	-3.360.906
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-2.237.724	-858.300
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>115.725.196</b>	<b>115.276.242</b>

Activele immobilizate nete au înregistrat o scădere de 1,09 milioane lei față de valoarea de la începutul anului determinată în principal de amortizarea aferentă mijloacelor fixe pe primul trimestru. Valoarea netă a activelor immobilizate la sfârșitul perioadei de raportare este de 107,95 milioane lei.

Valoarea activelor circulante la data de 31.03.2019 este de 6,25 milioane lei față de 6,62 milioane lei la finele anului precedent, scăderea datorându-se în principal reducerii numerarului din trezoreria societății; pentru a beneficia de bonificatia acordată de administrațiile locale, s-a decis să se achite impozitele și taxele locale până la 31.03.2019, generându-se o economie pentru anul 2019 de cca 80 mii lei.

Datoriile pe termen scurt ale societății au înregistrat o creștere de 420 mii lei față de începutul anului (impozit specific datorat pe întreg anul 2019 este de 259 mii lei și se va achita în două tranșe: iulie 2019 și ianuarie 2020, impozite locale aferente Eurohotel Timisoara unde nu se acordă bonificație: 50 mii lei, clienți - creditori: 92 mii lei).

La data de 31 martie 2019 societatea are datorii pe termen lung înregistrate în suma de 11,66 milioane lei, reprezentând:

- Un credit contractat de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea în anul 2011, având scadența finală la data de 15.09.2031 (valoarea contractată a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat în vederea finalizării investiției Complex Hotelier SIF HOTELURI (actualul Doubletree by Hilton Oradea); soldul creditului bancar cu scadența mai mare de 1 an este de 8,12 milioane lei.
- Diferența de 3,54 milioane lei este formată din datorii privind impozitul amanat (3,28 milioane lei), o datorie contingentă privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 0,26 milioane lei.

Capitalurile proprii ale societății au înregistrat o scădere în suma de 0,86 milioane lei, diminuată de rezultatul obținut pe primele trei luni ale anului 2019.

Performanțele societății, prezentate sintetic în **Situația rezultatului global** din tabelul atașat indică o creștere a volumului de activitate al societății în trimestrul I 2019 față de aceeași perioadă a anului precedent.

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	31.03.2018	31.03.2019
A	1	2
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>4.472.062</b>	<b>5.451.424</b>
Venituri din producția vândută	3.032.058	3.811.026
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.440.004	1.640.398
Alte venituri din exploatare	6.157	50.067
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>4.478.219</b>	<b>5.501.491</b>

Materii prime si consumabile utilizate	727.526	796.882
Cheltuieli privind marfurile	457.450	519.974
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.126.295	1.308.028
Cheltuieli cu personalul	1.949.809	2.086.927
Cheltuieli cu impozite si taxe	245.939	250.508
Cheltuieli privind amortizarea	1.259.809	1.153.781
Alte cheltuieli de exploatare	-29.899	52.688
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>5.736.929</b>	<b>6.168.788</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE</b>	<b>1.258.710</b>	<b>667.297</b>
Venituri din dobânzi	34.027	63.097
Alte venituri financiare	34.297	195.631
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>68.324</b>	<b>258.728</b>
Cheltuieli privind dobânzile	72.704	57.567
Alte cheltuieli financiare	302.822	320.104
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>375.526</b>	<b>377.671</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE</b>	<b>307.202</b>	<b>118.943</b>
<b>REZULTAT BRUT - PIERDERE</b>	<b>1.565.912</b>	<b>786.240</b>
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	118.068	0
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	215.658	0
Impozit specific	72.060	72.060
<b>REZULTAT NET - PIERDERE</b>	<b>1.540.382</b>	<b>858.300</b>

Atat elementele de venituri din exploatare, cat si cele ale cheltuielilor din exploatare pentru trimestrul I 2019 au inregistrat o crestere. Acest fapt se datoreaza in principal:

- Cresterii veniturilor din cazare (29%)
- Cresterii veniturilor din alte activitati (SPA, parcare, fitness) (18%)
- Cresterii costurilor cu utilitatile (15%)
- Cresterii cheltuielilor cu marfurile (14%)
- Cresterii costurilor salariale (7%)
- Cresterii cheltuielilor cu impozitele si taxele locale (2%)

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (63 mii lei) aferente depozitelor bancare si imprumutului acordat catre SIFI BH Retail SA, castigul din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 184 mii lei, precum si diferentele favorabile de curs valutar in suma de 11 mii lei.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar (in trimestrul I al anului 2019 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 57 mii lei), pierderile din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 125 mii lei si cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 195 mii lei.

Rezultatul net la sfarsitul trimestrului I 2019 este de -858.300 lei, fata de aceeaasi perioada a anului precedent cand s-a obtinut tot pierdere, dar in suma de 1.540,382 lei.

### III Evenimente ulterioare

- In data de 25.04.2019 a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) care s-a desfășurat, la prima convocare. Hotărârile adoptate au fost comunicate către ASF, BVB și investitori prin *Raportul curent din 25 aprilie 2019*, disponibil pentru consultare pe pagina de internet a societății, [www.sif-hoteluri.ro](http://www.sif-hoteluri.ro).

AGOA a aprobat:

- situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2018 întocmite conform IFRS;
- acoperirea pierderii contabile din profiturile viitoare ale societății;
- descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2018;
- bugetul de venituri și cheltuieli și planul de investiții pentru anul 2019;
- limitele generale ale remunerațiilor administratorilor;
- limitele generale ale remunerațiilor directorilor;
- prelungirea mandatului auditorului financiar ACF Confident Audit SRL pentru exercitiul financiar 2019;
- 30 mai 2019 ca dată de înregistrare și 29 mai 2019 ca dată "ex date";
- împuternicirea directorului general Bîrlea Vasile Radu pentru semnarea hotărârilor AGOA și pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA.

Mentionam ca situatiile financiare interimare la 31.03.2019 nu sunt auditate, nefiind o cerinta legala sau statutară.

### Semnături

PRESEDINTE C.A.

Țic-Chiliment Valentin

Director General

Bîrlea Vasile-Radu