

SIF HOTELURI SA

Pța Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO56150
Tel. 0259-475271; Fax 0259-413939
E-mail: secretariat@sif-hoteluri.ro

Nr. 185 / 16.05.16

Raport trimestrial aferent trimestrului I 2016

Conform Regulamentului 1/2006
Data raportului 16.05.2016
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 (31.03.2016)	32.142.441
Valoare nominală	2,50 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București (BVB), categoria II - 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 31 martie 2016, societatea are un sediu social si sapte puncte de lucru, sase dintre ele fiind administrate direct prin manageri de hotel, respectiv manager zona, 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 31.03.2016, comparativ cu inceputul anului se prezinta ca in formularul **Situatia pozitiei financiare** prezentat in tabelul de mai jos.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 31.03.2016

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Sold an curent la:	
	31.12.2015	31.03.2016
A	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:	110.623.755	109.608.109
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	106.292.166	105.043.647
Imobilizari necorporale	5.003	3.723
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	104.172.286	102.937.037
Investitii imobiliare	1.720.799	1.708.809
Alte active imobilizate	394.078	394.078
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	4.331.589	4.564.462
Stocuri	285.522	281.637
Creante comerciale	439.071	425.402
Alte creante	98.238	164.723
Investitii pe termen scurt	51.360	81.270
Numerar si echivalente in numerar	3.372.382	3.212.354
Cheltuieli in avans	85.016	399.076
DATORII - TOTAL, din care:	18.242.882	18.802.653
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4.991.673	5.724.618
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	397.663	362.999
Datorii comerciale pe termen scurt	1.193.181	1.342.179
Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii priv asigurările sociale	3.205.489	3.811.697
Provizioane	83.659	80.159
Venituri înregistrate în avans	111.681	127.584
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	13.251.209	13.078.035
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	9.863.881	9.699.665
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.387.328	3.378.370
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	92.380.873	90.805.456
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Ajustări ale capitalului social	7.644.074	7.644.074
Prime de fuziune	-9.152.783	-9.152.783
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	19.470.901	19.470.901
Rezerve legale	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434

Rezultat reportat, cu exceptia rezultat reportat prov din adoptarea pentru prima data a IAS 29	500.856	-9.092.311
Rezultatul reportat prov din adopt pentru prima data a IAS 29	-8.181.371	-8.181.371
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-9.593.167	-1.575.417
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	110.623.755	109.608.109

Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere fata de valoarea de la inceputul anului ca urmare a inregistrarii amortizarilor lunare, amortizarea inregistrata in primele trei luni ale anului fiind de 1,3 milioane lei. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 105 milioane lei.

Valoarea activelor circulante la data de 31.03.2016 este de 4,16 milioane lei fata de 4,25 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 0,7 milioane lei fata de inceputul anului. Aceasta crestere a datoriilor pe termen scurt se datoreaza urmatoarelor factori:

- Cresterea indicatorului impozite si taxe locale = 0,34 milioane lei (aceste cheltuieli se inregistreaza lunar, iar scadenta lor pentru anul 2016 s-a amanat pana la 30.06.2016)
- Avansuri incasate de la clienti 0,55 milioane lei.

La data de 31 martie 2015 societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 13 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; valoarea creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 9,7 milioane lei.
- Diferenta de 3,4 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (3,3 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 0,36 milioane lei).

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere in suma de 1,6 milioane lei, diminuata de rezultatul obtinut pe primele trei luni ale anului 2016.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in trimestrul I 2016 fata de aceeaasi perioada a anului precedent, datorita fuziunii realizate la sfarsitul anului 2015.

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	31.03.2015	31.03.2016
A	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	1.982.894	3.904.474
Venituri din productia vanduta	1.389.046	2.893.680
Venituri din vânzarea mărfurilor	593.848	1.010.794
Alte venituri din exploatare	0	12.239
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	1.982.894	3.916.713
Materii prime si consumabile utilizate	446.222	687.485
Cheltuieli privind marfurile	161.570	346.320
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	628.349	1.105.915
Cheltuieli cu personalul	986.828	1.766.000
Cheltuieli cu impozite si taxe	132.702	262.499
Cheltuieli privind amortizarea	1.188.804	1.326.456
Alte cheltuieli de exploatare	1.893	4.654
Ajustări privind provizioanele	0	-3.500
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	3.546.368	5.495.829
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
> Pierdere	1.563.474	1.579.116
Venituri din dobânzi	5.911	5.504
Alte venituri financiare	134.631	97.040
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	140.542	102.544
Cheltuieli privind dobânzile	123.054	98.845
CHELT FINANCIARE - TOTAL	123.054	98.845
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
> Profit	17.488	3.699
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A) (inainte de impozitare)		
> Pierdere	1.545.986	1.575.417
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
> Pierdere	1.545.986	1.575.417

Atat elementele de venituri, cat si cele de cheltuieli pentru trimestrul I aferent anului 2015, respectiv 2016 nu sunt comparabile, datorita cresterii volumului de activitate al societatii in urma fuziunii realizate la sfarsitul anului 2015 cu alte cinci societati.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar. In trimestrul I al anului 2016 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 99 mii lei.

Rezultatul net la sfarsitul trimestrului I 2016 este de -1.575.417 lei, fata de aceeași perioada a anului precedent cand s-a obtinut tot pierdere, dar in suma de 1.545.986 lei.

III Evenimente ulterioare

In data de 28.04.2016 a avut loc Adunarea Generala Ordinara si Extraordinara a Actionarilor unde s-au decis urmatoarele:

HOTĂRĂREA AGOA nr. 2 / 28.04.2016:

Punctul nr.1/28.04.2016 – aprobă cu unanimitate de voturi situațiile financiare în baza IFRS, la 31.12.2015, conform materialelor prezentate de administratori și auditor.

Punctul nr.2/28.04.2016 – aprobă cu unanimitate de voturi descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2015.

Punctul nr. 3/28.04.2016 – aprobă cu unanimitate de voturi Bugetul de venituri și cheltuieli și a planului de investiții pentru anul 2016

Punctul nr. 4/28.04.2016 – aprobă cu unanimitate de voturi data de 17.05.2016 ca dată de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 238 din Legea 297/2004, respectiv data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge hotărârile AGOA, precum și aprobarea datei de 16.05.2016 ca dată “ex date”.

Punctul nr. 5 / 28.04.2016 – aprobă cu unanimitate de voturi mandatarea d-nei consilier juridic **MACSKASI JUDIT** în vederea efectuării demersurilor pentru publicarea hotărârilor în Monitorul Oficial, depunerea documentelor și efectuarea înregistrărilor necesare la Oficiul Registrului Comerțului Bihor, Monitorul Oficial, Direcția Generală a Finanțelor Publice.

HOTĂRĂREA AGEA nr. 1/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi acoperirea “Rezultatului reportat provenit din aplicarea IAS 29” (hiperinflație) în sumă de 7.644.073,66 lei compusă din 300.000,48 lei /punct de lucru BETA Cluj Napoca, 365.472,64 lei /punct de lucru MESEȘUL Zalău, 6.876.368,07 lei / punct de lucru RUSCA Hunedoara , 75.144,70 lei / punct de lucru TRANSEUROHOTEL Baia Mare, 27.087,77 lei / punct de lucru EURO HOTEL Timișoara , reprezentând pierdere contabilă înregistrată în “Rezultatul reportat”, prin diminuarea “Ajustărilor privind capitalul social” în sumă de 7.644.073,66 lei, reprezentând creșterea capitalului social ca urmare a aplicării IAS 29 înregistrată în “Capital social”;

HOTĂRĂREA AGEA nr. 2/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi de principiu fuziunea prin absorbție a societatii SIF HOTELURI SA (ca societate absorbanta) cu societatea AZUGA TURISM SA (societate absorbita).

HOTĂRÂREA AGEA nr. 3/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi mandatarea Consiliului de Administratie al societatii in vederea efectuării tuturor operatiunilor preliminare fuziunii prin absorție și necesare în vederea întocmirii proiectului de fuziune, respectiv a documentației aferente constând, dar fără a se limita la: a. inventarierea și evaluarea elementelor de activ și de pasiv a societăților implicate în fuziune; b. stabilirea datei situațiilor financiare care vor fi folosite pentru a se stabili condițiile fuziunii; c. întocmirea, în condițiile legii, a situațiilor financiare înainte de fuziune; d. desemnarea unui evaluator în vederea stabilirii valorii acțiunilor pentru raportul de fuziune; e. întocmirea proiectului de fuziune împreună cu administratorii societății AZUGA TURISM SA; f. depunerea spre publicare a proiectului de fuziune; g. întocmirea raportului scris, explicativ, aferent proiectului de fuziune conform prevederilor art.243 (ind. 2) din legea 31/1990 actualizată și republicată, care va preciza fundamentul juridic și economic al fuziunii, în special cu privire la rata de schimb a acțiunilor; h. efectuarea tuturor demersurilor legale și statutare în legătură cu procesul de fuziune și a oricăror altor formalități sau întocmirea oricăror documente necesare în vederea aducerii la îndeplinire a mandatului acordat conform celor de mai sus.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 4 /28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi contractarea unui credit de investiții sau a unui credit pentru finanțarea activității curente, într-un plafon maxim de 4 milioane eur precum și împuternicirea C.A în vederea identificării opțiunilor de finanțare, selectarea instituțiilor de credit care vor acorda această facilitate, negocierea tuturor termenilor și condițiilor finanțării acordate, inclusiv cu privire la structura de garantare a creditului, constituirea garanțiilor prezente și viitoare solicitate de către banca, stabilirea persoanelor împuternicite să semneze contractele de credit și de garanții.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 5 /28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi mandatarea Consiliului de Administratie în vederea identificării și achiziționării de creanțe de orice tip, într-un plafon maxim de 4 mil. Euro.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 6 /28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi schimbarea sediului social din Oradea, Piața Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10, jud. Bihor, în București, str. Caimatei nr. 22, sector 2, modificare care va opera începând cu data de 1 octombrie 2016. Se mandatează Consiliul de Administratie al societății pentru îndeplinirea oricăror și tuturor formalitățile necesare pentru aducerea la îndeplinire a prezentului articol, incluzând efectuarea tuturor formalităților pentru modificarea sediului social la Registrul Comerțului, modificarea actului constitutiv al Societății și efectuarea formalităților legale de publicitate.-

HOTĂRÂREA AGEA nr. 7/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi autorizarea desfășurării activității la noul sediul social al societății cu activități proprii de birou.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 8/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi deschiderea unui punct de lucru al societății la adresa din Oradea, Piața Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10, jud. Bihor, modificare care va opera începând cu data de 1 octombrie 2016. Se mandatează Consiliul de Administratie al societății pentru îndeplinirea oricăror și tuturor formalitățile necesare pentru aducerea la îndeplinire a prezentului articol.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 9/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi autorizarea desfășurării activității la noul punct de lucru al societății cu activități proprii de birou.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 10/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi modificarea actului constitutiv al societății prin completarea art. 13 – Despre Consiliul de Administrație cu pct. 13.17 care va avea următoarele alineate:

„1. Participarea la reuniunile Consiliului de Administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, respectiv telefon sau e-mail.

2. În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și pentru interesul societății, deciziile Consiliului de Administrație pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a fi necesară o întrunire a Consiliului de Administrație.”

HOTĂRÂREA AGEA nr. 11/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi data de 17.05.2016 ca dată de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 238 din Legea 297/2004, respectiv data care servește la identificarea acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge hotărârile AGEA, precum și aprobarea datei de 16.05.2016 ca dată “ex date”.

HOTĂRÂREA AGEA nr. 12/28.04.2016: Se aprobă cu unanimitate de voturi mandatarea D-nei **MACSKASI JUDIT** – consilier juridic în vederea efectuării demersurilor pentru publicarea hotărârilor în Monitorul Oficial, depunerea documentelor și efectuarea înregistrărilor necesare la Oficiul Registrului Comerțului Bihor, și Monitorul Oficial.-

Mentionăm faptul că raportul trimestrului I 2016 nu a fost auditat.

Semnături

PRESEDINTE C.A.
Ion Alexandru-Sorin

