

Raport trimestrial aferent trimestrului I 2018

Conform Regulamentului 1/2006
Data raportului 15.05.2018
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 (31.03.2018)	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 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.

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

La data de 31.03.2018, societatea are un sediu social și șapte puncte de lucru, patru dintre ele fiind administrate direct prin manageri de hotel, cantina de la Hunedoara prin contract de prestări servicii, iar pentru administrarea Hotelului Doubletree by Hilton Oradea este încheiat un contract de management cu Hilton International Worldwide.

Potrivit datelor cuprinse în evidența contabilă a societății SIF HOTELURI S.A., poziția financiară a societății la 31.03.2018, comparativ cu începutul anului se prezintă ca în formularul **Situația poziției financiare** prezentat în tabelul de mai jos.

Explicații (Toate sumele sunt exprimate în RON)	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	
	31.12.2017	31.03.2018
A	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:	117.452.615	115.496.484
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	106.934.508	105.519.165
Imobilizări necorporale	109.060	106.208
Imobilizări corporale administrate în regie proprie	99.679.776	98.552.634
Investiții imobiliare	7.775	5.831
Active financiare	5.347.795	5.064.390
Alte active imobilizate	1.790.102	1.790.102
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	9.977.319
Stocuri	265.405	256.901
Creanțe comerciale	454.437	480.840
Alte creanțe	123.879	111.919
Numerar și echivalente în numerar	9.620.488	8.060.400
Cheltuieli în avans	53.898	1.067.259
DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.615.649
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.648.581
Împrumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	699.564
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.416.469
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.505.548
Provizioane	77.000	27.000
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.967.068
Împrumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.628.813
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.561.325	3.338.255
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.880.835
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.411.602
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 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	-1.540.382
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	115.496.484

Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere de 1,41 milioane lei fata de valoarea de la inceputul anului determinata de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul trimestru in suma de 1,26 milioane lei. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 105,52 milioane lei.

Valoarea activelor circulante la data de 31.03.2018 este de 9,98 milioane lei fata de 10,50 milioane lei la finele anului precedent, scaderea datorandu-se in principal reducerii numerarului din trezoreria societatii; pentru a beneficia de bonificatia acordata de administratiile locale, s-a decis sa se achite impozitele si taxele locale pana la 31.03.2018, generandu-se o economie pentru anul 2018 de cca 60 mii lei.

Datoriile pe termen scurt ale societatii au inregistrat o diminuare de 16 mii lei fata de inceputul anului.

La data de 31 martie 2018 societatea are datorii pe termen lung inregistrate in suma de 11,97 milioane lei, reprezentand:

- Un credit pe 20 ani contractat 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 (actualul Doubletree by Hilton Oradea); soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 8,63 milioane lei.
- Diferenta de 3,34 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (3.05 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 0,29 milioane lei.

Capitalurile proprii ale societatii au inregistrat o scadere in suma de 1,54 milioane lei, diminuata de rezultatul obtinut pe primele trei luni ale anului 2018.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare au fost reclasificate la rezultat reportat, conform IFRS 9 aplicabil de la 01.01.2018.

Performantele unitatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul atasat indica o crestere a volumului de activitate al societatii in trimestrul I 2018 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	31.03.2017	31.03.2018
A	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	3.772.779	4.472.062
Venituri din productia vanduta	2.741.726	3.032.058
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.031.053	1.440.004
Alte venituri din exploatare	12.206	6.157
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	3.784.985	4.478.219
Materii prime si consumabile utilizate	599.641	727.451
Cheltuieli privind marfurile	300.541	457.525
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.145.259	1.126.295
Cheltuieli cu personalul	1.586.634	1.949.809
Cheltuieli cu impozite si taxe	221.771	245.939
Cheltuieli privind amortizarea	1.276.997	1.259.809
Alte cheltuieli de exploatare	20.211	-29.899
Ajustări privind provizioanele	-9.000	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	5.142.054	5.736.929
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE	1.357.069	1.258.710
Venituri din dobânzi	21.453	34.027
Alte venituri financiare	18	14.880
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	21.471	48.907
Cheltuieli privind dobânzile	76.442	72.704
Alte cheltuieli financiare	22.653	283.405
CHELT FINANCIARE - TOTAL	99.095	356.109
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	77.624	307.202
REZULTAT BRUT - PIERDERE	1.434.693	1.565.912
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	118.068
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	215.658
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	0	72.060
REZULTAT NET - PIERDERE	1.430.373	1.540.382

Atat elementele de venituri din exploatare, cat si cele ale cheltuielilor din exploatare pentru trimestrul I 2018 au inregistrat o crestere. Acest fapt se datoreaza:

- Cresterii veniturilor din chirii cu 28 mii lei (35%)
- Cresterii veniturilor din cazare cu 69 mii lei (2,76%)
- Cresterii veniturilor din alimentatie cu 409 mii lei (39,69%)
- Cresterii veniturilor din alte activitati (SPA, parcare, fitness) cu 178 mii lei
- Cresterii cheltuielilor cu materialele auxiliare cu 16 mii lei (13%)
- Cresterii costurilor cu utilitatile cu 90 mii lei (20%)
- Cresterii cheltuielilor cu marfurile cu 157 mii lei (52%)
- Cresterii costurilor salariale cu 363 mii lei (23%)
- Cresterii cheltuielilor cu impozitele si taxele locale cu 24 mii lei

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar (in trimestrul I al anului 2018 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 73 mii

lei), precum și pierderile din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) în suma de 283.405 lei.

Rezultatul net la sfârșitul trimestrului I 2018 este de -1.540,382 lei, față de aceeași perioadă a anului precedent când s-a obținut tot pierdere, dar în suma de 1.430.373 lei.

III Evenimente ulterioare

- În data de 16.04.2018 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) 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.

AGOA a aprobat:

- situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2017 întocmite conform IFRS;
- acoperirea pierderii contabile din profiturile viitoare ale societății;
- descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2017;
- bugetul de venituri și cheltuieli și planul de investiții pentru anul 2018;
- limitele generale ale remunerațiilor directorilor;
- 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 mandate;
- alege 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);
- remunerația noului administrator în același quantum cu remunerația stabilită celorlalți administratori pentru exercițiul financiar 2018;
- mandatarea Președintelui Director General al SIF Banat-Crișana S.A. pentru negocierea și semnarea contractului de administrare cu noul administrator;
- 4 mai 2018 ca dată de înregistrare și 3 mai 2018 ca dată “ex date”;
- împuternicirea directorului general Bîrlea Vasile Radu pentru semnarea hotărârilor AGOA și pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA.

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.

Mentionăm că situațiile financiare interimare la 31.03.2018 nu sunt auditate, nefiind o cerință legală sau statutară.

Semnături

PRESEDINTE C.A.
Tic-Chiliment Valentin

Director General
Bîrlea Vasile-Radu

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	1,80
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x100	0.10
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90 (pentru trimestrul I); - Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul al III - lea);	1,26
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.04

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ 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

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

⁴⁾ 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 **31 martie 2018**

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 31 martie 2018	1
Situația profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru trimestrul I 2018	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru anul financiar la pentru trimestrul I 2018	3
Situația fluxurilor de numerar pentru pentru trimestrul I 2018	5
Note la situațiile financiare intocmite pentru trimestrul I 2018	6

Situatia pozitiei financiare pentru pentru trimestrul I 2018

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2017	31.03.2018
A	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:	117.452.615	115.496.484
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	106.934.508	105.519.165
Imobilizari necorporale	109.060	106.208
Imobilizari corporale administrate in regie proprie	99.679.776	98.552.634
Investitii imobiliare	7.775	5.831
Active financiare	5.347.795	5.064.390
Alte active imobilizate	1.790.102	1.790.102
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.518.107	9.977.319
Stocuri	265.405	256.901
Creante comerciale	454.437	480.840
Alte creante	123.879	111.919
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	8.060.400
Cheltuieli in avans	53.898	1.067.259
DATORII - TOTAL, din care:	18.031.397	17.615.649
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.664.715	5.648.581
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)	700.977	699.564
Datorii comerciale pe termen scurt	1.414.148	1.416.469
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.472.590	3.505.548
Provizioane	77.000	27.000
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	12.366.682	11.967.068
Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)	8.805.357	8.628.813
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.561.325	3.338.255
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	99.421.218	97.880.835
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-3.411.602	-3.411.602
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	-1.540.382
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	117.452.615	115.496.484

Situatiile financiare la 31 martie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Situatia rezultatului global la 31 martie 2018

Denumirea indicatorilor	Perioada de raportare	
	31.03.2017	31.03.2018
A	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	3.772.779	4.472.062
Venituri din productia vanduta	2.741.726	3.032.058
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.031.053	1.440.004
Alte venituri din exploatare	12.206	6.157
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	3.784.985	4.478.219
Materii prime si consumabile utilizate	599.641	727.451
Cheltuieli privind marfurile	300.541	457.525
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.145.259	1.126.295
Cheltuieli cu personalul	1.586.634	1.949.809
Cheltuieli cu impozite si taxe	221.771	245.939
Cheltuieli privind amortizarea	1.276.997	1.259.809
Alte cheltuieli de exploatare	20.211	-29.899
Ajustări privind provizioanele	-9.000	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	5.142.054	5.736.929
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE	1.357.069	1.258.710
Venituri din dobânzi	21.453	34.027
Alte venituri financiare	18	14.880
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	21.471	48.907
Cheltuieli privind dobânzile	76.442	72.704
Alte cheltuieli financiare	22.653	283.405
CHELT FINANCIARE - TOTAL	99.095	356.109
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	77.624	307.202
REZULTAT BRUT - PIERDERE	1.434.693	1.565.912
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	118.068
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	0	215.658
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	0	72.060
REZULTAT NET - PIERDERE	1.430.373	1.540.382

Situatiile financiare la 31 martie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru trimestrul I 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						(1.540.382)		(1.540.382)
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								-
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat								-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	(1.540.382)	-	(1.540.382)
Soldul la 31 martie 2018	80.356.103	(7.167.078)	16.778.705	1.132.203	11.336.260	(4.340.337)	(215.021)	97.880.835

Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31.12.2017

<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

Situatiile financiare la 31 martie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutară.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Flux de numerar din activitatea de exploatare	31.12.2017	31.03.2018
Rezultat inainte de impozitare	(1.161.001)	(1.540.382)
Amortizare	5.105.446	1.259.809
Venituri din dobanzi	(161.262)	(34.027)
Cheltuieli cu dobanzi	307.589	72.704
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	13.373	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	84.907	(50.000)
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	(247.822)	(4.454)
Impozit pe profit / specific / amanat	566.251	(25.530)
Chelt diferite din reevaluare af active financiare	-	283.405
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	(38.475)
Modificari in fondul de rulment		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(151.487)	(1.053.121)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	15.386	10.069
Majorare / (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	702.026	(128.760)
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	3.174.290	(1.210.286)
Dobanzi platite	(242.321)	(56.425)
Dobanzi incasate	161.262	34.027
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	3.093.231	(1.232.685)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(530.176)	(139.717)
Incasari din vanzarea de active	13.373	-
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(516.803)	(139.717)
Flux de numerar din activitatile de finantare		
Achizitii investitii financiare	(3.999.935)	-
Imprumuturi acordate societatilor legate angajate	(1.500.000)	-
Rambursari credite bancare	(431.344)	(176.856)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(43.322)	(10.831)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	(5.974.601)	(187.686)
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	(3.398.173)	(1.560.088)
Numerar la inceputul perioadei	13.018.661	9.620.488
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	9.620.488	8.060.400

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina

Situatiile financiare la 31 martie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Note la situatiile financiare intocmite la 31 martie 2018

Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri

Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Venituri din chirii	80.085	108.075
Venituri din activitati hoteliere - cazare	2.517.162	2.586.592
Venituri autogara	86.033	100.033
Alte venituri	58.446	237.133
Total	2.741.726	3.031.833
Venituri din vanzarea marfurilor	1.031.053	1.440.229
Total	3.772.779	4.472.062

Nota 2 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Alte venituri din exploatare	12.206	6.157
Total	12.206	6.157

Nota 3 Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si marfuri

Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli cu materiale consumabile	123.377	139.722
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar si amteriale nestocabile si ambalaje	40.670	58.041
Cheltuieli cu energia	439.914	529.763
Cheltuieli cu marfurile	300.541	457.450
Total	904.502	1.184.976

Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatiile externe

Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli intretinere si reparatii	84.463	111.425
Cheltuieli cu redeventa	14.246	11.315
Cheltuieli cu primele de asigurare	33.137	30.679
Cheltuieli protocol si publicitate	53.568	38.303
Cheltuieli postale si telecomunicatii	26.325	36.118
Cheltuieli servicii bancare	36.299	39.189
Alte cheltuieli executate de terti	897.222	859.266
Total	1.145.259	1.126.295

Nota 5 Cheltuieli cu personalul

Cheltuieli cu personalul (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli cu salariile	1.186.512	1.747.491
Cheltuieli cu asigurarile sociale	304.757	92.111
Cheltuieli privind tichetele de masa	95.365	110.207
Total	1.586.634	1.949.809

Structura personalului la	31.03.2017	31.03.2018
Functii administratie si conducere executiva	9	9
Functii de conducere a compartimentelor	13	13
Personal calificat	133	125
Muncitori necalificati	18	33
Total	173	180
Numar mediu personal	31.03.2017	31.03.2018
Numar mediu personal	169	172
Total	169	172

Numarul de personal la 31.03.2017 si numar mediu personal an 2017

Punct lucru	Nr personal la 31.03.2017	Nr mediu personal an 2017
Sediu administrativ	8	7
Hotel Doubletree by Hilton	70	71
Beta	16	16
Rusca	30	31
Cantina	0	0
EHBM	31	30
EHTM	13	13
Numar mediu personal an 2016	168	168

Numarul de personal la 31.03.2018 si numar mediu personal an 2018

Punct lucru	Nr personal la 31.03.2018	Nr mediu personal an 2018
Sediu administrativ	7	4
Hotel Doubletree by Hilton	80	73
Beta	14	14
Rusca	33	33
Cantina Rusca	8	8
EHBM	25	26
EHTM	13	14
Numar mediu personal an 2018	180	172

Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe

Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, din care:	221.771	245.939
> impozit cladiri	208.093	235.760
> impozit teren	2.776	3.033
> Impozit auto	288	215
> taxa firma	875	875
> alte taxe	9.739	6.056

Nota 7 Alte cheltuieli din exploatare		
Alte cheltuieli de exploatare	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli cu donații	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	27.672	13.027
Total	27.672	13.027
Ajustari de valoare privind activele circulante	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli (654+6814)	(14.961)	7.571
Venituri (754+7814)	(7.500)	50.497
Total	(7.461)	(42.926)
Total alte cheltuieli din exploatare	20.211	(29.899)
Nota 8 Ajustari		
Actualizare de valoare privind activele circulante	31.03.2017	31.03.2018
Cheltuieli cu actualizare privind provizioanele	-	-
Venituri cu actualizare privind provizioanele	9.000	-
Total	(9.000)	-
Nota 9 Venituri si cheltuieli financiare		
Venituri financiare (lei)	31.03.2017	31.03.2018
Venituri cu dobanzile	21.453	34.027
Venituri din diferente de curs valutar		34.237
Cheltuieli din diferente de curs valutar		(19.417)
Alte venituri financiare	18	60
Total venituri financiare	21.471	48.907
	-	-
Cheltuieli financiare (lei)	2016	2017
Cheltuieli cu dobanzile	76.442	72.704
Venituri din diferente de curs valutar	(89.504)	
Cheltuieli din diferente de curs valutar	112.157	
Pierderi din reev active financiare la valoare justa	-	283.405
Total cheltuieli financiare	99.095	356.109
	-	-
Total	(77.624)	(307.202)

la **31.03.2018**

Nota 10 Imobilizări necorporale

<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
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
Iesiri	0	-2.452	-2.452
Sold la 31 martie 2018	1.106.087	104.685	1.210.772
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	1.162.609	0	1.162.609
Amortizare	3.142	0	3.142
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	400	0	400
Sold la 31 martie 2018	1.104.564	0	1.104.564
Valori contabile nete			
Sold la 31 martie 2017	1.923	107.137	109.060
Sold la 31 martie 2018	1.523	104.685	106.208

Nota 11 Imobilizări corporale

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masini</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 - reclassificare de la alte grupe MF	-	-	22.359	66.395	-	88.754
Iesiri an 2017 - reclassificare 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)

la 31.03.2018

SIF HOTELURI S.A.
Situatia fluxurilor de numerar

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	-	-	13.791	9.518	116.408	139.717
Transfer din cont 231	-	172.527			(172.527)	0
Iesiri din cont 231	-				(9.393)	(9.393)
Sold la 31 martie 2018	13.717.220	77.580.827	9.578.393	19.017.890	154.698	120.049.028
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	-	492.244	222.310	542.912	-	1.257.466
Sold la 31 martie 2018	-	492.244	7.106.989	13.897.161	-	21.496.394
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 31 martie 2018	13.717.220	77.088.583	2.471.404	5.120.729	154.698	98.552.634

Nota 12 Investitii imobiliare

la

31.03.2018

<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

SIF HOTELURI S.A.
Situatia fluxurilor de numerar

Sold la 1 ianuarie 2018	0	7.775	7.775
Aditii	-	-	-
Reclasificare ca si investitii imobiliare	-	-	-
Sold la 31 martie 2018	0	7.775	7.775

Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2017	0	0	0
Amortizare	0	4.320	4.320
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(4.320)	(4.320)
Sold la 31 decembrie 2017	0	0	0

Sold la 1 ianuarie 2018	0	0	0
Amortizare	-	1.944	1.944
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	-	-
Sold la 31 martie 2018	0	1.944	1.944

Valori contabile nete			
Sold la 31 decembrie 2017	0	7.775	7.775
Sold la 31 martie 2018	0	5.831	5.831

Nota 13 Active financiare	31.12.2017	31.03.2018
Active financiare la cost recunoscute in conturi de capitaluri	3.999.934	3.999.934
Diferenta de reevaluare	1.347.861	1.064.456
Active financiare reevaluate la valoare justa recunoscute in conturi de capitaluri	5.347.795	5.064.390
Total	5.347.795	5.064.390
Impozitul amanat / impozit profit	215.658	170.313
Diferenta de reevaluare neta de impozit	1.132.203	894.143

Nota 14 Alte active imobilizate		
Alte active imobilizate	31.12.2017	31.03.2018
Participatii	28.744	28.744
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	256.984	256.984
Alte titluri imobilizate	4.374	4.374
Imprumuturi acordate societatilor legate	1.500.000	1.500.000
Total	1.790.102	1.790.102

Nota 15 Elemente de stocuri		
	31.12.2017	31.03.2018
Alte materiale consumabile	108.343	93.141
Ambalaje	1.406	1.406
Materii prime si materiale consumabile	109.749	94.547
Mărfuri și ambalaje	155.461	160.593
Avans cumparaturi	195	1.761
Total stocuri	265.405	256.901

Nota 16 Creante comerciale	31.12.2017	31.03.2018
Clienți	395.637	428.462
Clienți incerți sau în litigiu	142.160	149.231
Clienți - facturi de întocmit	45.444	52.378
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	13.356	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(142.160)	(149.231)
Total creante comerciale	454.437	480.840

Nota 17 Alte creante	31.12.2017	31.12.2017
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	61.655	11.622
Concedii medicale de recuperat de la stat	-	9.803
Alte creante in legatura cu salariatii	-	6.900
Debitori diversi	30.498	51.144
Avansuri acordate personalului	3.509	3.497
Dobanzi de incasat	13.880	18.824
TVA la incasare	14.337	10.129
Total alte creante	123.879	111.919

Total creante	578.316	592.759
----------------------	----------------	----------------

Nota 18 Numerar si echivalente de numerar	31.12.2017	31.03.2018
Casa lei	108.244	130.023
Casa in valuta	18.181	11.905
Conturi curente la banci lei	9.229.008	7.635.611
Conturi curente la banci valuta	264.935	282.861
Alte valori lei	120	-
Total	9.620.488	8.060.400

Reconciliere cu fluxul de numerar si echivalente de numerar:		
	31.12.2017	31.03.2018
Casa si banca	9.620.488	8.060.400
Actiuni detinute in vederea vanzarii	-	-
Efete de incasat	-	-
Total	9.620.488	8.060.400

Nota 19 Datorii		
a) Datorii comerciale	31.12.2017	31.03.2018
Furnizori	856.907	746.348
Furnizori de imobilizari	34.374	75.058
Furnizori facturi nesosite	388.628	400.320

SIF HOTELURI S.A.
Situatia fluxurilor de numerar

Cienti creditorii	134.239	194.743
Total datorii comerciale	1.414.148	1.416.469
bs	-	-
b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2017	31.03.2018
Datorii catre salariati	860.385	559.228
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	324.477	263.292
TVA de plata	54.074	88.894
Impozit pe profit si / sau specific	142.467	406.291
Alte impozite si taxe	4.639	29.068
Creditori diversi + in curs de clarificare	69.580	141.720
TVA neexigibial af clienti facturi neintocmite	273	1.560
Garantii retinute de la constructori si chiriasi + concesiune 1	2.016.695	2.015.495
Total alte datorii pe termen scurt	3.472.590	3.505.548
	-	-
Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2017	31.03.2018
Credite bancare termen lung scadente in urmatoarele 12 luni	700.977	699.564
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen scurt	-	-
Total imprumuturi pe termen scurt	700.977	699.564
	-	-
Venituri inregistrate in avans si provizioane	31.12.2017	31.03.2018
Provizioane	77.000	27.000
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	77.000	27.000
	-	-
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2017	31.03.2018
Credite bancare pe termen lung	8.805.357	8.628.813
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen lung	-	-
Total imprumuturi pe termen lung	8.805.357	8.628.813
	-	-
Alte datorii pe termen lung	31.12.2017	31.03.2018
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	298.985	291.573
Impozite amanate	3.262.340	3.046.682
Total alte datorii pe termen lung	3.561.325	3.338.255

Nota 20 Credite bancare

Principal 31.03.2018

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2018		Rambursari intre 01.01-31.12.2017		Sold final la 31 Martie 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	37.053	176.856	2.000.841	9.319.117	148.210	690.305	741.052	3.451.525	1.111.579	5.177.287
TOTAL	2.037.894	9.495.973	37.053	176.856	2.000.841	9.319.117	148.210	690.305	741.052	3.451.525	1.111.579	5.177.287

Curs 31.12.2017 1 eur = 4,6597 lei
Curs 31.03.2018 1 eur = 4,6576 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	11.893	55.323	12.129	56.425	1.988	9.259
TOTAL		2.224	10.361	11.893	55.323	12.129	56.425	1.988	9.259

Nota 21 Provizioanele	31.12.2017	31.12.2017
Sold la inceputul perioadei	13.500	77.000
Provizioane constituite in cursul perioadei	77.000	-
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(13.500)	(50.000)
Sold la sfarsitul perioadei	77.000	27.000

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

Nota 22 Capital social

**a) Structura actionariatului
societaii**

Structura actionariatului societatii	31.12.2017			31.03.2018		
	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

Alte elemente de capital	31.12.2017	31.03.2018
	Valoare (lei)	Valoare (lei)
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	31.03.2018
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	31.03.2018
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	31.03.2018
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.638.954)	(2.799.956)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
Total capital social retratat	(1.853.975)	(3.014.977)

Nota 27 Rezultatul pe actiune (lei)	31.12.2017	31.03.2018
Profitul atribuibil actionarilor	(1.161.001)	(1.540.382)
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 considerate 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:

	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
1. Ion Alexandru Sorin	
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 31.03.2018:

- | | |
|----------------------|--|
| 1. Avramoiu Octavian | Membru al Consiliului de Administratie |
| 2. 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 Birlea, director general.

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

31 martie 2018

Administrator	Numar actiuni	% din capital
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 Kivitelezó Es Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság "Felszámolás 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 retinuta de 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 in sa au fost achitate precum si a penalitatilor de intarziere estimate 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 insemnata de raspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

La termenul din data de 10.05.2018 in dosarul nr. 2147/111/2014, aflat pe rolul Tribunalul Bihor (reclamant Hajdu-Bau, parat Sif Hoteluri S.A.), ce are ca obiect reziliere contract, instanta a acordat un nou termen in data de 07.06.2018 pentru comunicarea obiectiunilor partilor la raportul de expertiza catre expertul desemnat.

- Dosar procedura lichidare - debitor societatea Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezó Es Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság "Felszámolás 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 27.12.2017 cererea societatii creditoare (Sif Hoteluri S.A.) de inregistrare la masa credala pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea a depus apel la hotararea mentionata, instanta urmand a fixa urmatorul termen al dosarului.

- 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: Instanta a fixat primul termen al dosarului in data de 07.06.2018.

- 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 a 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 - Judecatoria Baia 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 debitorului Maxim 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 06.06.2018 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 12.06.2018 in vederea continuarii procedurii insolventei debitoarei si a inventarierii bunurilor aflate in patrimoniul acesteia.

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 principala 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 instantain data de 04.12.2017. Judecatoria Oradeaa 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. Primul termen al apelului a fost stabilit de catre Tribunalul Bihor in data de 15.05.2018.

- 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: termen de judecata, 10.05.2018, in vederea administrarii probatiunii.

- 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. Hotararea Tribunalului Bihor nu este definitiva, cele doua parti avand posibilitatea de a depune recurs in termen de 15 zile de la comunicare.

- 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: primultermen de judecata a fost stabilit de catre instanta in data de 11.06.2018

- 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: primultermen de judecata a fost stabilit de catre instanta in data de 31.05.2018;

- 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 dobanziilegale 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 contestatia formulata 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 2016 pentru 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. Inalta Curte de Casatie si Justitie a acordat termen in vederea discutarii competentei Inaltei Curti de Casatie si Justitie in data de 13.06.2018.

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

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: Instanta nu a fixat inca primul termen al dosarului.

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

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: Instanta nu a fixat inca primul termen al dosarului.

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

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: Instanta a fixat primul termen al dosarului in data de 22.05.2018.

- 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 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, Tribunalul Bucuresti stabilind primul termen pentru data de 11.05.2018.

- 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 18.04.2018 instanta a amanat cauza pentru indeplinirea unor obligatii. Urmatorul termen a fost fixat pentru data de 30.05.2018.

- 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 Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamos 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 analizarii 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	31.03.2018
Creante comerciale si alte creante	578.316	592.759
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	8.060.400
Total	10.198.804	8.653.159

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

31.12.2017 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.319.117	690.305	3.451.525	5.177.287
Datorii comerciale	1.416.469	1.381.988	34.481	-
Alte datorii	3.505.548	3.505.548	-	-
Total	14.241.134	5.577.841	3.486.006	5.177.287

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	31.03.2018
Imprumuturi de la societati afiliate	0	0
Total instrumente cu rata fixa	0	0

Instrumente cu rata variabila (lei)	31.12.2017	31.03.2018
Credite bancare	9.495.973	9.319.117
Total instrumente cu rata variabila	9.495.973	9.319.117

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 31.03.2018 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	9.319.117	9.319.117	2.000.841
Datorii comerciale	1.416.469	1.416.469	-
Alte datorii	3.505.548	3.505.548	-
Total	14.241.134	14.241.134	2.000.841

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 31.03.2018
Sediu administrativ Oradea	38.305	38.305
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.308.076	2.326.636
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	177.198	177.559
Hotel Rusca Hunedoara	645.017	652.084
Cantina Rusca Hunedoara	25.290	25.290
Eurohotel Baia Mare	547.522	549.067
Eurohotel Timisoara	166.927	184.299
Total	3.908.335	3.953.240

Situatiile financiare la 31 martie 2018 nu au fost auditate nefiind o cerință legală sau statutară.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Sava Cristina