



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind rezultatele economico-financiare ale exercitiului 01.01-31.12.2016

1. ACTIVITATEA COMPANIEI

Compania de Investitii pentru Turism SA (CIT SA) este societate comerciala pe actiuni, cu actionar unic statul roman si a luat fiinta prin reorganizarea Centrului National de Invatamant Turistic, conform H.G. nr. 748 din 09.07.2008.

CIT SA a fost inregistrata la ONRC cu nr. J40/696/2009, are CUI 24979799 si are un capital social in valoare de 78.691.600 lei, reprezentand patrimoniul preluat prin reorganizare, reevaluat conform prevederilor legale.

Activitatea se desfasoara la sediul social din Bucuresti, bd.Poligrafiei nr.3-5 sector 1.

Societatea are ca obiect principal de activitate: 5510: Hoteluri si alte facilitati de cazare similare

Societatea are ca obiecte secundare de activitate:

- 5610: restaurant;
- 5630: baruri si alte activitati de servire a bauturilor;
- 5819: alte activitati de editare :
- 6820: inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate;
- 7022: activitati de consultanta pentru afaceri si management (elaborarea de prescriptii, instructiuni, metodologii, proceduri specifice si de alte documente cu caracter normativ, pentru reglementarea activitatilor proprii; servicii de consultanta si asistenta de specialitate, consultanta in elaborarea strategiilor de resurse umane si in alte domenii);
- 7490: alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice (atestarea specialistilor cu atributii de instruire si a instructorilor; examinarea profesionala si psihologica in vederea autorizarii personalului pentru activitatile din cadrul sectorului energetic si a celui cu atributii in domeniul energetic din toate sectoarele economiei nationale; examinarea psihologica a persoanelor in vederea obtinerii permisului de conducere auto si in vederea angajarii; servicii de promovare comerciala - targuri si expozitii, mese rotunde, simpozioane etc.; dotarea si aprovizionarea tehnico-materiala necesara in activitatile proprii; asigurarea indrumarii metodologice, a documentatiei si a altor mijloace didactice utile pentru actiunile de instruire organizate de/și in cadrul sistemului energetic; orice alte activitati prestate pentru realizarea obiectului de activitate);
- 7911: activitati ale agentilor turistice;
- 8551: invatamant in domeniul sportiv si recreational;
- 9101: activitati ale bibliotecilor si arhivelor;
- 9412: activitati ale organizatiilor profesionale (participarea ca membru colectiv la organizatii profesionale nationale si internationale);
- 9900: activitati ale organizatiilor si organismelor extrateritoriale.



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

Structura actionariatului CIT SA la data de 31.12.2016:

Actionari	Nr. actiuni	%	Valoare capital social
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri	786.916	100	78.691.600
TOTAL	786.916	100	78.691.600

Incepand cu anul 2017, compania a trecut in coordonarea Ministerului Turismului. Patrimoniul administrat de CIT SA este proprietatea privata a statului roman si face obiectul a doua contracte de asociere in participatiune :

1. Contract nr. 348/03.02.1998 incheiat cu SC Parc Hotels SA, in care CIT SA are o cota de participare de 15% (SC Parc Hotels SA 85%). Acest contract a fost incheiat initial pe o perioada de 30 de ani, fiind prelungit prin 2 ordine de ministru, respectiv Ordinul Presedintelui Autoritatii Nationale pentru Turism nr.130/20.09.2000 la 49 ani si Ordinul Ministrului pentru IMM, Comert, Turism si Profesii Liberale nr. 1727/17.12.2008 cu inca 25 ani, rezultand un termen contractual de 74 de ani, din care s-au scurs 19 ani.
2. Contract nr. 1078/28.05.2002 incheiat cu SC Tourism, Hotel and Restaurant – Consulting Group Srl (prescurtat SC THR-CG SRL), in care CIT SA are o cota de participare de 25% (SC THR CG SRL 75%). Acest contract a fost incheiat initial pe o perioada de 20 de ani, termenul acestuia fiind prelungit cu inca 49 de ani prin Ordinul Ministrului pentru IMM, Comert, Turism si Profesii Liberale nr. 1726/17.12.2008, rezultand un termen contractual de 69 de ani din care s-au scurs 15 ani.

In anul 2016, CIT SA a continuat derularea celor doua contracte de asociere in participatiune, asigurandu-se ca activitatea asociatiunii se desfasoara conform prevederilor acestora.

2. CONDUCEREA COMPANIEI

In conformitate cu prevederile actului constitutiv, societatea este condusa de consiliul de administratie format din 5 membrii numiti de actionar. Consiliul de administratie a fost ales de Adunarea generala a actionarilor prin Hotararile nr. 21/24.07.2015, 22/08.10.2015, 25/14.06.2016 si 26/25.11.2016 .

Printre atributiile consiliului de administratie, mai importante mentionam:

- aproba structura organizatorica si regulamentul de organizare si functionare al societatii;
- supravegheaza activitatea directorului general;
- aproba investitiile societatii si hotaraste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare;



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

- supune aprobarii adunarii generale a actionarilor, incheierea exercitiului financiar, situatiile financiare aferente exercitiului financiar precedent precum si proiectul bugetului de venituri si cheltuieli al acesteia pe anul în curs.

Consiliul de administratie la 31.12.2016 era format din 5 membri, respectiv:

- Anne-Marie DUMINICA, președinte,
- Mihaela MARINESCU
- Cristian CUTAS,
- Danut DINUTA,
- Paul Silviu ANGHEL.

3. CONTROLUL INTERN IN CADRUL COMPANIEI

In ceea ce priveste activitatea financiar - contabila a companiei, aceasta este realizata in conformitate cu legislatia in vigoare si in baza politicilor contabile intocmite la nivelul companiei conform OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare. La nivelul companiei sunt organizate cu o periodicitate lunara verificari interne de catre managementul financiar.

4. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA LA 31.12. 2016

4.1. ELEMENTE DE BILANT

4.1.1 ACTIVE IMOBILIZATE

Activele imobilizate sunt prezentate dupa cum urmeaza (in lei):

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferruri si altere reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrat e in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Imobilizari necorporale	14.348	0	0	14.348	14.348	0	0	14.348
Cheltuieli de constituire								
Alte imobilizari	14.348			14.348	14.348			14.348
Avansuri si imobilizari necorporale in curs								
Imobilizari corporale	131.970.367	136.334	74.520	132.032.181	4.169.949	2.012.708	18.841	6.163.816
Terenuri	108.235.500			108.235.500				
Constructii	23.545.560			23.545.560	4.009.575	2.004.788		6.014.363



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

Instalatii tehnice si masini	140.224	89.143	56.667	172.700	120.391	3.132	15.579	107.944
Alte instalatii, utilaje si mobilier	49.083	47.191	17.853	78.421	39.983	4.788	3.262	41.509
Avansuri si imobilizari corporale in curs								
Imobilizari financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL IMOBILIZARI	131.984.715	136.334	74.520	132.046.529	4.184.297	2.012.708	18.841	6.178.164

4.1.2. ACTIVE CIRCULANTE

a) Situatia stocurilor la 31.12.2016

Combustibili	105
Mat. de natura ob. de inventar	21.987
Produse finite	0
Marfuri	19.218
Total	41.310

b) Situatia creantelor

La data de 31.12.2016, volumul creantelor inregistrate de societate a fost de 54.326.462 lei, din care:

- clienti	19.777 lei
- clienti incerti	6.830 lei
- creante BAS si BS	964 lei
- creante din operatii asoc. in participatie	54.266.564 lei
-alte creante	32.327 lei

4.1.3. CHELTUIELI IN AVANS

Valoarea acestora la 31.12.2016 este 2.920.358 lei, avand in componenta cheltuieli in avans reprezentand abonamente la contul de e-mail in suma de 2.463,39 lei, prime asigurare auto in suma de 2.898 lei, precum si 2.914.997 lei reprezentand diferenta nefavorabila din reevaluarea cladirilor, inregistrata in anii 2011 si 2013.

In notele explicative la bilantul la 31.12.2011 se mentioneaza ca "Diferenta din reevaluare la momentul 31.12.2011 a fost de 6.016.337, din care 19.800.197 ron la teren, -13.862.674 ron la cladiri și 78.814 ron la mijloacele fixe din grupele 2 si 3.



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

Deoarece rezerva din reevaluare aferentă clădirilor, constituită în decembrie 2008 (66.213.473 lei) a fost înregistrată la momentul respectiv în contul 105, iar la 01.07.2009 când s-a produs transferul conturilor între instituția publică și societatea comercială, a fost înglobată în capitalul social, contul 105 aferent clădirilor avea sold zero înaintea reevaluării din 2011 și am fost nevoiți să înregistrăm diferența nefavorabilă drept cheltuieli în avans, repartizarea pe conturile din clasa 6 urmând a fi făcută treptat în mai multe exerciții financiare."

Urmare a deciziei Curții de Conturi București, la 31.12.2013 s-a făcut o nouă reevaluare a terenului și clădirilor și s-au constatat creșteri de valoare atât la clădiri, cât și la teren. Diferența favorabilă din reevaluarea clădirilor, de 10.468.711 lei, s-a înregistrat în contabilitate prin diminuarea soldul contului 471 (de 13.697.707,91 lei), astfel că în situațiile financiare la 31.12.2013 a fost consemnată suma de 3.160.996,91 lei în soldul contului 471, din care au fost preluată în contul de profit și pierdere curent suma de 246.000 lei.

4.1.4. SITUATIA DATORIILOR

La data de 31.12.2016 societatea a înregistrat un volum de datorii în suma de 37.517.699 lei, cu următoarea componenta:

Datoriile pe termen scurt se prezintă astfel:

- datorii comerciale	32.009 lei
- datorii în legătura cu personalul	1.650 lei
- datorii fiscale și datorii privind asig. sociale	<u>30.035 lei</u>
	63.694 lei

Datoriile pe termen lung se prezintă astfel:

- alte datorii din decontări operații în participatie	<u>37.454.005 lei</u>
	37.454.005 lei

Compania nu înregistrează plăți restante, toate datoriile sunt achitate la scadență.

4.1.5. PROVIZIOANE

La 31.12.2016 societatea a calculat și înregistrat provizioane pentru participarea salariaților la profit în suma de 23.000 lei.

4.1.6 CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii, în valoare de 145.421.090 lei au în componența următoarele:

- capital social subscris și varsat	78.691.600 lei
- rezerve din reevaluare	65.428.774 lei
- rezerve legale	197.306 lei



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

- alte rezerve	733.138 lei
- rezultat reportat	69.595 lei
- profitul exercitiului financiar	824.734 lei
- repartizarea profitului(rezerva legala)	(51.023) lei

4.1.7. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

Organizarea si efectuarea inventarierii s-a desfasurat potrivit Legii Contabilitatii nr.82/1991 si a Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2861/2009 de aprobare a normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

In baza Deciziei Directorului General nr. 66/22.12.2016 a fost efectuata inventarierea patrimoniului CIT SA, rezultatele fiind consemnate in procesul verbal intocmit de catre comisia de inventariere, care a constatat ca nu exista diferente de inregistrat in contabilitate.

Nu exista bunuri din domeniul public al statului in concesiune sau administrare.

4.1.8. INVESTITII EFECTUATE IN 2016

Pentru anul 2016, a fost aprobata prin buget suma de 112 mii lei, respectiv:

- realizarea unei biblioteci virtuale (achiziționare de imobilizări corporale și necorporale: scanner A3, server, PC, softuri) - 45 mii lei din care au fost cheltuiti 32 mii lei
- înnoirea parcului auto, respectiv 67 mii lei din care au fost cheltuiti 60 mii lei.

4.1.9. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

INDICATORI	mii lei		
	BVC	Realizat	Realizat/ BVC %
Venituri totale:	8.141,1	8290,8	101,8
Din care cifra de afaceri:	7.910,7	8.225,4	104,0
Cheltuieli totale :	7.139,7	7.270,4	101,8
Rezultatul brut (profit):	1.001,4	1.020,4	101,9
Rezultat net (profit):			



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

4.2. REPARTIZAREA PROFITULUI

Potrivit bugetului de venituri si cheltuieli aprobat pe anul 2016, destinatia profitului net este urmatoarea: rezerva legala 5%, dividende 50%, participarea salariatilor la profit 23 mii lei, diferenta ramanand la dispozitia societatii ca surse proprii de finantare.

Avand in vedere Memorandumul aprobat in sedinta de Guvern din 27.01.2017, repartizarea profitului net se va face, dupa cum urmeaza:

- rezerva legala (5% din profitul brut)	51 mii lei
- 90% dividende convenite actionarului unic – stat	717 mii lei
- participarea salariatilor la profit	23 mii lei
- surse proprii de finantare	56,7 mii lei

S-au respectat sarcinile prevazute la art.10 din Legea Contabilitatii 82/1991, republicata, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii.

Operatiunile economico-financiare privind exercitiul expirat au fost consemnate in documentele legale si in contabilitate, asa cum rezulta din balanta sintetica si bilantul contabil la 31.12.2016.

Toate pozitile din bilant corespund cu datele inregistrate si concorda cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Nu s-au efectuat compensari intre conturile bilantiere si nici intre veniturile si cheltuielile contului de profit si pierdere.

S-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in regulamentele in vigoare.

4.3. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA 31.12.2016

Cei mai relevanti indicatori economico-financiare privind performanta financiara a societatii sunt:

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente (active curente/datorii curente) – 858,05

b) Indicatorul lichiditatii imediate ((active curente-stocuri)/datorii curente) – 857,4

Valorile mari ale acestor indicatori arată faptul că CIT SA are suficiente creante, disponibilitati financiare si stocuri pentru a acoperi datoriile pe termen scurt.

2. Indicatori de risc

a) Gradul de indatorare ((capital împrumutat/capital propriu)*100)

CIT SA nu are nici un credit contractat, deci nu dispune de capital împrumutat.

3. Indicatori de activitate



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

CUI: 24979799, Reg. Com.: J40/696/2009, Capital Social: 78.691.600 RON

a) Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate) – 0,06

b) Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/active totale) – 0,04

Acesti indicatori transpun în cifre faptul ca CIT SA gestioneaza active imobilizate greu generatoare de venituri, mai ales acum cand baza materiala este in proces de modernizare.

4. Indicatori de profitabilitate

a) Marja bruta din vanzari ((profitul brut din vanzari/cifra de afaceri)*100) – 12,66%

5. STRUCTURA DE PERSONAL

Prin hotararea CA nr. 3/12.08.2009 a fost aprobata organigrama societatii cu 30 de posturi, din care 4 de conducere. La finele anului 2016 numarul de posturi ocupate a fost de 13. Personalul de conducere si de executie din cadrul societatii este angajat si concediat de catre directorul general, in limita delegarii de competenta care i-a fost acordata.

Drepturile si obligatiile personalului angajat sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare Interna.

6. ELEMENTE DE PERSPECTIVA

Conducerea administrativa si conducerea executiva a societatii vor demara in perioada imediat urmatoare demersul de renegociere a contractelor de asociere in participatiune si vor supune spre aprobare noului actionar propunerile de dezvoltare a activitatii societatii.



CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,

Anne-Marie DUMINICA - Președinte

Mihaela MARINESCU

Cristian CUTAS

Danut DINUTA

Paul Silviu ANGHEL.