



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 01.01-31.12.2015**

### **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 31.12.2014:

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

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 18 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 14 ani.

In anul 2014, CIT SA a continuat derularea celor doua contracte de asociere in participatiune, asigurandu-se ca activitatea asociatiunii se desfasoare 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 si 22/08.10.2015 .

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.

In prima parte a anului 2015 consiliul de administratie a fost alcatuit din 3 membri, astfel: NEGOITA Lucica, VODA Darius-Georgel si PIRJOL E. Razvan.

Consiliul de administratie la 31.12.2015 era format din 5 membri, respectiv:

- doamna Georgiana DRAGHICI, președinte,
- domnul Cristian CUTAS,
- domnul Danut DINUTA,
- domnul Dan Ioan RUSU,
- domnul Paul Silviu ANGHEL.

Pana la finele anului 2015, Ministerul Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri in calitate de autoritate publica tutelara a CIT SA nu a demarat procedura de selectie a managementului privat, în conditiile OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

Comisia de cenzori are in componenta 3 membrii, din care unul avizat de Ministerul Finantelor Publice.

### 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. 2015

#### 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, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate 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
<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>14348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14348</b>	<b>14348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14348</b>
Cheltuieli de constituire								
Alte imobilizari	14348			14348	14348			14348



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

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

Avansuri si imobilizari necorporale in curs								
<b>Imobilizari corporale</b>	<b>131970367</b>	<b>19358</b>	<b>19358</b>	<b>131970367</b>	<b>2152561</b>	<b>2017388</b>		<b>4169949</b>
Terenuri	108235500			108235500				
Constructii	23545560			23545560	2004788	2004787		4009575
Instalatii tehnice si masini	140224	13.725	13725	140224	113837	6554		120391
Alte instalatii, utilaje si mobilier	49083	5633	5633	49083	33936	6047		39983
Avansuri si imobilizari corporale in curs								
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL IMOBILIZAR I</b>	<b>131984715</b>	<b>19358</b>	<b>19358</b>	<b>131984715</b>	<b>2166909</b>	<b>2017388</b>	<b>0</b>	<b>4184297</b>

#### 4.1.2. ACTIVE CIRCULANTE

##### a) Situatia stocurilor la 31.12.2015

Mat. de natura ob. de inventar	70.009
Produce finite	69.723
Avansuri pentru achizitia de stocuri	0
<b>Total</b>	<b>139.732</b>

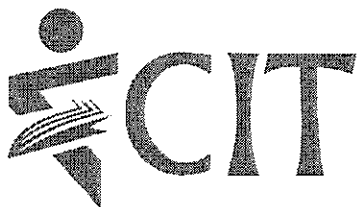
##### b) Situatia creantelor

La data de 31.12.2015, volumul creantelor inregistrate de societate a fost de 45.084.525 lei, din care:

- clienti	6.830 lei
- creante BAS si BS	50.310 lei
- creante din operatii in participatie	45.006.130 lei
-alte creante	21.255 lei

#### 4.1.3. CHELTUIELI IN AVANS

Valoarea acestora la 31.12.2015 este 3.164.707 lei, avand in componenta cheltuieli in avans reprezentand abonamente la soft-ul legislativ si la contul de e-mail in suma de



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

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

3.710 lei precum si 3.160.997 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 "Diferența 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 clădiri și 78.814 ron la mijloacele fixe din grupele 2 si 3.

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: 2011 (cu 164.966,00 lei) și următoarele (cu 13.697.707,91 lei)."

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.

In sedinta Consiliului de Administratie din data de 20.01.2015 s-a decis ca aceasta suma sa nu fie trecuta pe cheltuiala in exercitiul financiar 2014, ci sa se astepte reevaluarea din 2016 pentru a se decide asupra modului de evidentiere a acestei sume.

#### **4.1.4. SITUATIA DATORIILOR**

La data de 31.12.2015 societatea a inregistrat un volum de datorii in suma de 31.385.043 lei, cu urmatoarea componenta:

Datoriile pe termen scurt se prezinta astfel:

- datorii comerciale	13.374 lei
- datorii in legatura cu personalul	26.331 lei
- datorii fiscale si datorii privind asig.sociale	<u>148.548 lei</u>
	188.253 lei

Datoriile pe termen lung se prezinta astfel:

- creditorii diversi (dobanzi ct. garantii gestionari)	943 lei
--	---------

- alte datorii din decontari operatii in participatie	<u>31.195.847 lei</u>
	31.196.790 lei

Compania nu inregistreaza plati restante, toate datoriile sunt achitate la scadenta.

#### **4.1.5. PROVIZIOANE**



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

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

La 31.12.2015 societatea a calculat si inregistrat provizioane pentru participarea salariatilor la profit in suma de 23.000 lei.

#### 4.1.6 CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii, in valoare de 145.421.090 lei au in componenta urmatoarele:

- capital social subscris si varsat	78.691.600 lei
- rezerve din reevaluare	65.428.774 lei
- rezerve legale	146.284 lei
- alte rezerve	404.438 lei
- rezultat reportat	69.593 lei
- profitul exercitiului financiar	726.155 lei
- repartizarea profitului	(45.754) 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. 28/23.12.2015 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.

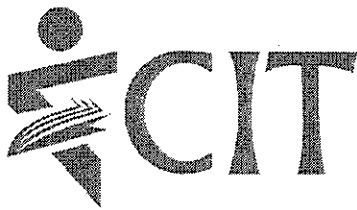
#### 4.1.8. INVESTITII EFECTUATE IN 2015

Situatie achizitii active imobilizate: In anul 2015 nu s-au achizitionat active imobilizate.

#### 4.1.9. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

*mii lei*

INDICATORI	BVC	Realizat	Realizat/ BVC %
Venituri totale:	7.174,1	7.463	104,03
Din care cifra de afaceri:	7.016,7	7.318	104,29
Cheltuieli totale :	6.291,3	6.545	104,03
Rezultatul brut (profit):	882,8	918	104,03
Rezultat net (profit):	591,0	726	122,84



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 pe anul 2015, destinatia profitului net este urmatoarea:

- rezerva legala (5% din profitul brut)	45,9 mii lei
- 50% dividende convenite actionarului unic – stat	351,7 mii lei
- participarea salariatilor la profit	23 mii lei
- surse proprii de finantare	328,7 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 31.12.2015.

Toate pozitiiile 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 31.12.2015**

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

##### **1. Indicatori de lichiditate:**

a) Indicatorul lichiditatii curente (active curente/datorii curente) - 242,53

b) Indicatorul lichiditatii imediate ((active curente-stocuri)/datorii curente) – 241,79

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.



COMPANIA DE INVESTITII PENTRU TURISM S.A.

---

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

### **3. Indicatori de activitate**

- 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) – 9,29%

## **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 2015 numarul de posturi ocupate a fost de 14. 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 au intocmit un memorandum de dezvoltare a activitatii societatii pe care l-au inaintat actionarului in vederea aprobarii. Pana la data intocmirii acestui material, actionarul nu a raspuns propunerilor de dezvoltare inaintate de societate.

### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,**

Georgiana DRAGHICI - Președinte

Cristian CUTAS

Danut DINUTA

Dan Ioan RUSU

Paul Silviu ANGHEL.