



SIFI CJ LOGISTIC S.A.

ADRESA CALEA FLOREASCA 175, ET.7, CAM. A7, BUCURESTI 1

PUNCT DE LUCRU: CLUJ, CLUJ-NAPOCA, TRAIAN VUIA, 206 • TELEFON 0264-416 663 • FAX 0264-416 657 • EMAIL comat@comatcluj.ro

RAPORT SEMESTRIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 pentru

01.01. - 30.06.2016

Data raportului: 10.08.2016

Denumirea societatii comerciale: SIFI CJ LOGISTIC SA
Sediul social: Bucuresti, sector 1, Calea Floreasca nr.175, etaj 7, Camera A7
tel/fax: 0264-416663/416657
CUI: RO 201624
Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti: Nr.J40/13896/2014
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare: BVB- Piata ATS-Aero
Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SIFI CJ LOGISTIC SA:
- capitalul social al societatii este de 2.464.332,50 lei.
- capitalul social este impartit in 985.733 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei .
- valoarea capitalului social se constituie in titluri de valoare mobiliara - actiuni - in valoare de 2,5 lei fiecare.
- actiunile emise de societate sunt nominative.
- orice actiune da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor societatii.
- actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaste decat un proprietar pentru fiecare actiune.

1. Situatia economico-financiara la 30.06.2016

1.1 Analiza situatiei economico financiare

- Rezultatele societatii la 30.06.2016 sunt prezentate in situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii precum si in contul de profit si pierdere intocmite la aceasta data, fiind redade in cele ce urmeaza.
- Situatiile financiare la 30.06.2016 nu au fost auditate de catre auditorul financiar al societatii.

a) Elemente de bilant

- Activele care reprezinta cel putin 10% din totalul activelor sunt imobiliarile corporale din categoriile terenuri si constructii, valorile fiind consemnate in notele la situatiile financiare anexate.

I. Situatia imobiliarilor

[Lei]

Elemente de activ	Sold val inv la 30.06.2015	Cresteri	Reduceri	Sold val inv la 30.06.2016
Imobiliarizari necorporale	105.786	-	-	105.786
Imobiliarizari corporale	35.852.922	14.904	-	35.867.826
Imobiliarizari financiare	-	-	-	-
TOTAL	35.958.708	14.904	-	35.973.612

- In cursul semestrului I al anului 2016 s-au efectuat lucrari de modernizare a activelor, acestea fiind evidentiata ca imobiliarizari in curs la 30.06.2016.

Situatia amortizarilor si ajustarilor:

[Lei]

Nr. Crt.	Elemente de activ	Sold la 30.06.2015	Deprecierea	Reduceri sau reevaluari	Sold la 30.06.2016
1.	Imobiliarizari necorporale	35.857	34.575	-	70.432
2.	Imobiliarizari corporale	906.173	343.479	-	1.249.652
3.	TOTAL	942.030	378.054	-	1.320.084

NUMAR DE ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI J40/13896/2014 • COD UNIC DE INREGISTRARE RO 201624 •
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT 2.464.332,5 LEI

• CONT BANCAR RO81 RZBR 0000 0600 0910 2094 • RAIFFEISEN BANK SI CONT BANCAR RO85 BACX 0000 0012 0359 7000 • UNICREDIT BANK

- Amortizarea capitalului imobilizat in semestrul I 2016 s-a calculat conform prevederilor Legii 15/1994, Legii 227/2015 si a H.G. 2139/2004 folosindu-se regimul de amortizare liniara si este de 152.617 lei. De asemenea s-au inregistrat si provizioane pentru depreciere in suma de 5.585 lei.

- Evolutia imobilizarilor nete: [Lei]

—la 30.06.2015	35.016.678
—la 30.06.2016	34.653.528

II.Situatia stocurilor

- Stocurile totale, neafectate de provizioane, la pret de achizitie la sfarsitul perioadei sunt in valoare de 54.764 lei. Fata de 30.06.2015 stocurile la pret de achizitie s-au diminuat cu 683 lei. Stocurile de marfuri sunt integral provizionate. Structura stocurilor este:

—materiale consumabile —	786 lei
—marfuri si ambalaje —	53.978 lei
- Ponderea cea mai mare revine stocurilor de marfuri adica 53.882 lei.

III.Situatia creantelor si datorilor

Creante

[Lei]					
Nr.	Creante	Sold	Sold	Vechime	
Crt.		30.06.2015	30.06.2016	sub 1 an	peste 1 an
	TOTAL din care:	194.328	190.906	70.001	120.905
1.	Clienti	189.628	162.355	41.450	120.905
2.	Creante in legatura cu personalul	-	-	-	-
3.	Alte creante	4.700	28.551	28.551	-

- Totalul creantelor privind activitatea pe semestrul I 2016 este de 190.906 lei (din care clienti 41.450 lei si clienti incerti/provizionati integral 120.905 lei) si reprezinta o scadere cu 3.422 lei fata de 30.06.2015.

Actiunile circulante de natura lichiditatilor banesti

[Lei]			
Nr.		Sold	Sold
Crt.		30.06.2015	30.06.2016
1.	Valori de incasat	44.615	41.136
2.	Conturi la banci	699.938	1.060.774
3.	Casa lei	7.412	6.440
4.	Alte valori	1.354	1.455
5.	TOTAL	753.319	1.109.805

Datorii :

- La 30.06.2016 societatea nu inregistreaza obligatii restante la bugetul de stat, la bugetele locale, la bugetul asigurarilor sociale de stat si de sanatate.
 - Totalul datoriilor inregistrate la 30.06.2016 este de 882.734 lei structurate astfel:

[Lei]				
Nr.	Datorii	Sold	Sold	Diferente
Crt.		30.06.2015	30.06.2016	
1.	Avans clienti, furnizori si creditorii diversi	18.481	33.683	15.202
2.	Datorii cu personalul si asigurarile sociale	23.576	25.899	2.323
3.	Datorii fata de bugetul de stat	56.335	43.489	-12.846
4.	Sume datorate institutiilor de credit	747.727	556.818	-190.909
5.	Garantii chiriiasi	218.933	222.845	3.912
	TOTAL	1.065.052	882.734	-182.318

- Societatea are un contract pentru o linie de credit global de exploatare, pentru activitatea curenta, in suma de 350.000 lei, girat cu drept de ipoteca asupra unora din activele imobilizate-constructii si teren. La data de 30.06.2016 linia de credit nu era utilizata.

In semestrul I 2016 s-a continuat restituiria creditului de investitii contractat in 2009. La data de 30.06.2016 soldul creditului a fost de 556.818 lei.

IV. Capitalurile Proprii si Rezerve

- Capitalul social al societatii este in valoare de 2.464.332,50 lei si este compus din 985.733 actiuni cu valoarea nominala de 2,5lei.
- Capitalul propriu se prezinta astfel:

		[Lei]	
Nr.Crt.		30.06.2015	30.06.2016
1.	Capital social	2.464.333	2.464.333
2.	Rezerve totale	30.768.720	30.778.456
3.	Rezultatatul reportat	-446.729	-323.002
4.	Rezultatul curent	95.027	136.686
5.	Repartizarea profitului	-	-
6.	TOTAL	32.881.351	33.056.473

b) Contul de profit si pierdere

- Mai jos este prezentat contul de de profit si pierderi, pe structura elementelor de venituri si cheltuieli in comparatie cu datele la 30.06.2015 si cu prevederile BVC 2016:

Indicatori mii Lei	[Lei]			
	Realizat 30.06.2015	B.V.C. 2016	Realizat 30.06.2016	Grad indeplinire fata de BVC 2016 %
Cifra de afaceri	768.320	1.583.000	799.527	50,5 %
Venit din exploatare	770.521	1.586.000	807.639	50,9 %
Cheltuieli de exploatare	608.557	1.306.000	609.271	46,7 %
Rezultate din exploatare –profit	161.964	280.000	198.368	70,8 %
Venituri financiare	1.524	2.000	687	34,4 %
Cheltuieli financiare	31.684	48.000	21.946	45,7 %
Rezultat financiar –profit -pierdere	-30.160	-46.000	-21.259	46,2 %
VENITURI TOTALE	772.045	1.588.000	808.326	50,9 %
CHELTUIELI TOTALE	640.241	1.354.000	631.217	46,6 %
Rezultatul brut al exercitiului-profit	131.804	234.000	177.109	75,7 %
Impozit pe profit	36.777	54.000	40.423	74,9 %
Rezultatul net al exercitiului	95.027	180.000	136.686	75,9 %

- S-a continuat politica de dezvoltare a societatii prin repararea si modernizarea suprafetelor inchiriabile, gestionarea stricta a costurilor de functionare.
- In cursul anului 2016 nu au avut loc evenimente importante.
- Pozitia financiara si rezultatele economico financiare ale societatii, inregistrate in primul semestru al anului 2016 sunt influentate de cheltuielile financiare care totusi au scazut fata de perioada similara a anului trecut.
- Numarul de personal al societatii angajat cu contract de munca la 30.06.2016 este de 11 persoane.

c) Cash flow

- Situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada 01.01.2016 — 30.06.2016:

[Lei]

A'

Denumirea indicatorului	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2016
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	296.239	261.743
A. Incasari din activitatea de exploatare		
1. Incasari din vanzari de marfuri si prestatii terti	66.392	69.012
2. Incasari din chirii si refact. utilitati chirisi	1.058.639	1.052.125
3. Incasari din penalitati, despagubiri	3.420	
4. Alte incasari	12.000	
TOTAL	1.140.451	1.121.137
B. Plati din activitatea de exploatare		
1. Plati catre furnizori	367.736	399.557
2. Plati reprez. Drepturi salariale si contr.datorate	199.363	212.704
3. Plati reprez. Obligatii catre bugetul de stat si local	252.481	227.628
4. Alte plati	24.632	19.505
TOTAL	844.212	859.394
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	-	-27.103
1. Incasari		
2. Plati		27.103
Fluxuri de numerar din activitatea financiara	-125.777	-119.607
1. Incasari din credite bancare		
2. Incasari din dobanzi bancare	1.361	687
3. Restituire credite bancare	95.454	95.455
3. Plati dobanzi si comisioane bancare	31.684	24.839
SOLD LA 01.01.	582.857	994.772
TOTAL INCASARI	1.141.812	1.121.824
TOTAL PLATI	971.350	1.006.791
SOLD LA SFARSITUL PERIOADEI 30.06.	753.319	1.109.805

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. *Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut*

- Pentru asigurarea dezvoltării societății pe termen mediu și lung se va acționa în direcția consolidării activității de închiriere de spații, beneficiind astfel de atuurile societății – patrimoniu, locație și renume.

2.2. *Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.*

- Investițiile programate a se efectua în anul 2016 au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din 25.04.2016. Finanțarea investițiilor se face cu surse proprii. Apreciem că prin efectuarea investițiilor și prin o gestionare prudentă a cheltuielilor de capital cât și a cheltuielilor curente, societatea va continua să se dezvolte.

2.3. *Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat.*

- Cifra de afaceri, veniturile din exploatare și profitul societății înregistrează la 30.06.2016 valori în creștere față de perioada similară din anul 2015. Indicatorii se încadrează în parametrii bugetați.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. *Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.*

- nu este cazul

3.2. *Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.*

- nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

- nu este cazul.

5. Anexe :

Anexam prezentului raport :

- Situațiile financiare la 30.06.2016.
- Declarația conducerii privind întocmirea situațiilor financiare semestriale.
- CIM 29373 / 22.01.2016 privind depunerea și înregistrarea la ORC a hotărârilor AGOA din 13.01.2016 privind schimbarea auditorului financiar, și CIM 207928 / 10.05.2016 privind depunerea și înregistrarea la ORC a hotărârilor AGOA din 25.04.2016-numire și mandat auditor financiar.

Presedinte Consiliu de Administrare
Administrare Imobiliare SA
Prin reprezentant
Alexandru Ion

Director general
Miclea Carmen

Director economic
Misan Calin



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Misan Calin".