



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

### **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE privind rezultatele activității economico-financiare în anul 2017**

#### **Capitolul I. Prezentarea generală**

##### **1.1 Îndeplinirea condițiilor legale de funcționare**

Societatea FEPER S.A. s-a constituit în baza HG 1104/6.10.1990 ca societate comercială pe acțiuni, având numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/1092/1991 și codul unic de înregistrare 752 cu atribut fiscal RO. Funcționează ca societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate principală conform clasificării CAEN 2620 “Fabricarea de calculatoare și echipamente periferice”.

Începând cu anul 2014 și până la data de 26.02.2016 acțiunile societății au fost înscrise și tranzacționate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de “Sibex Sibiu Stock Exchange”, având simbolurile “FEP” și “FEP1”. Pe toată perioada, evidența acționarilor a fost ținută de către “Depozitarul Sibex S.A.”.

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 4 din 24.09.2015, adresa BVB nr. 14369 din 21.12.2015, și cu adresa BVB nr.1519 din 22.02.2016, începând cu data de 21.03.2016 acțiunile emise de către societatea FEPER S.A. sunt înscrise și tranzacționate pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare AeRO administrat de Bursa de Valori București, sub simbolul “FEP” (pentru acțiunile ordinare) și simbolul “FEP1” (pentru acțiunile preferențiale). Registrul acționarilor este ținut de către “Depozitarul Central S.A.”.

Situațiile financiare anuale în anul 2017 au fost întocmite în baza prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, modificată și completată și a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 1802/2014. Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2017 a fost realizată de societatea “ABA Audit S.R.L.”.



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

### 1.2 Conducerea societății

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 republicate, cu modificările și completările ulterioare, societatea FEPER S.A. are un sistem de conducere unitar, cu un Consiliu de Administrație format din 3 membri și cu delegarea atribuțiilor de conducere unui Director General.

În anul 2017 societatea a fost administrată de către Consiliul de Administrație, în baza contractului de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, după cum urmează:

- Ing. DOBRIN Mielu - Presedinte
- Ec. RADULESCU Sorin Ion - Membru
- Dr. CALIN Dragos – Membru.

În cadrul ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor FEPER S.A. din data de 21.12.2017, a fost ales prin vot secret Consiliul de Administrație, pentru un mandat de 4 ani începând cu data de 18.03.2018, în aceeași componentă.

Consiliul de Administrație s-a întrunit în ședințe potrivit prevederilor Legii 31/1990 republicată și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, urmărind realizarea obiectivelor strategice aprobate de AGA privind dezvoltarea și eficientizarea activității. Numarul de ședințe ale Consiliului de Administrație, care au avut loc în anul 2017 (în conformitate cu art. 141 din Legea 31/1990 și art.20 din Actul Constitutiv al Societății FEPER SA) a fost de 14 ședințe.

Prin intermediul indicatorilor bugetari și a altor programe aprobate, a supravegheat performanțele operationale și financiare ale conducerii executive asigurată de dl. Ing. Mielu DOBRIN – Director General cu contract de mandat (pentru întreaga societate FEPER S.A.). Totodată, Consiliul de Administrație a supravegheat performanțele operaționale și financiare ale conducerii sucursalelor Ploiești și Predeal, asigurate de către:

- Dl Palaș-Alexandru Paul, în calitate de Director Sucursala Ploiești, cu contract de mandat încheiat în data de 02.11.2015, valabil până la 31.01.2019.

- dna. Anca Viorica KORKMAZ, în calitate de Director Sucursala Predeal (în perioada 02.12.2016-30.11.2017), cu contract de mandat încheiat în data de 02.12.2016;



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

-dna. Rodica Claudia GHILENCEA (începând cu 01.12.2017 și până în prezent), în calitate de Director Sucursala Predeal, cu contract de mandat încheiat în data de 29.11.2017, valabil până la data de 30.04.2019.

Consiliul de Administrație a urmarit realizarea programului de activitate propus pentru anul 2017, execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli lunar și trimestrial și a programului de investiții.

### **1.3 Controlul intern**

În cadrul societății FEPER S.A. este implementat un sistem coerent și eficient de control intern, formalizat prin proceduri și instrucțiuni scrise cu privire la inventarierea activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, politicile și procedurile contabile aplicabile, controlul financiar preventiv, gestionarea documentelor financiar-contabile, protejarea activelor firmei.

Procedurile, instrucțiunile și politicile elaborate în cadrul societății FEPER S.A. au fost difuzate corespunzător către angajații societății, cunoașterea lor permite astfel fiecăruia să își exercite responsabilitățile, iar prin organigrama sunt definite nivelurile ierarhice de autoritate și responsabilitate.

### **1.4 Capitalul social și structura acționariatului societății FEPER S.A.**

#### **Acțiuni deținute la alte societăți.**

Capitalul social subscris și varsat este de 36,378,218.60 lei, divizat în 363,782,186 acțiuni cu valoarea nominală de 0.10 lei/acțiune.

Din total, un număr de 329,650,696 acțiuni reprezintă acțiuni ordinare (din care 7,382,019 acțiuni proprii), iar restul de 34,131,490 acțiuni preferențiale fără drept de vot cu dividend prioritar.

Pe parcursul anului financiar 2017 capitalul social nu a fost modificat.



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

Structura sintetica consolidata a actionariatului la data de 31.12.2017 se prezinta astfel:

| Denumire actiuni                                | Numar actiuni | Procent<br>(din total) |
|---|---------------|------------------------|
| Total actiuni din care:                         | 363,782,186   | 100.00 %               |
| <b>Actiuni ordinare:</b>                        | 329,650,696   | 90.6176%               |
| - SIF Transilvania                              | 312,123,729   | 85.7996 %              |
| - Persoane juridice                             | 7,398,964     | 2.0339 %               |
| - din care actiuni proprii:                     | 7,382,019     | 2.0292 %               |
| - Persoane fizice                               | 10,128,003    | 2.7841 %               |
| <b>Actiuni preferentiale fara drept de vot:</b> | 34,131,490    | 9.3824 %               |
| A.A.A.S.  | 34,131,490    | 9.3824 %               |

La data de 31.12.2017, societatea FE PER S.A. deține acțiuni în nume propriu ca urmare a rascumpărării acțiunilor de la acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere conform art.134 din Legea 31/1990, în urma aprobării în anul 2015 a fuziunii prin absorbție dintre FE PER S.A. București (societate absorbantă) și societățile ORIZONT TURISM S.A. și DE TURISM HOTELURI ȘI RESTAURANTE PRAHOVA S.A. (societăți absorbite), societatea a dobândit 9 622 019 acțiuni proprii. Prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.2 din 24.10.2016, s-a aprobat derularea unui program de tip "stock option plan" pentru distribuirea unui număr de 2.240.000 de acțiuni FE PER , cu titlu gratuit către administratorii, directorii și angajații Societății FE PER S.A., acesta finalizându-se la data de 29.12.2017, *drept pentru care la 31.12.2017 societatea FE PER S.A. mai deține 7,382,019 acțiuni proprii.*

DE asemenea deține acțiuni la societățile TUSNAD S.A. și TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A. astfel

- 28,093,228 acțiuni în valoare nominală de 0.10 lei/acțiune (2,809,322.80 lei total la valoarea nominală), reprezentând 9.3085% din capitalul social al societății TUȘNAD S.A.



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

- 71,405 acțiuni în valoare nominală de 2.5 lei/acțiune (178,512.50 lei total la valoarea nominală), reprezentând 2.353% din capitalul social al societății TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A.

### 1.5 Prezentarea activelor și activităților societății.

Ca urmare a fuziunii prin absorbție de către societatea FEPER S.A. - societate absorbantă, a societăților: Societatea Orizont Turism S.A. și Societatea de Turism Hoteluri și Restaurante Prahova S.A. - societăți absorbite, în data de 28.10.2015 respectiv 30.10.2015, au fost înființate: **Societatea FEPER S.A. – Sucursala Ploiesti și Societatea FEPER S.A. – Sucursala Predeal.**

În prezent societatea deține în patrimoniu următoarele active principale:

- Clădirea FEPER amplasată în partea de Nord a Bucureștiului, platforma Pipera - o zonă de interes pentru multe companii multinationale.
- Hotel CENTRAL Ploiesti.
- Hotelul ORIZONT Predeal.

Activitatea societății este împărțită în acest moment în trei structuri de analiză, respectiv centre de profit :

- **Centrul de Afaceri** a cărui activitate principală este închirierea spațiilor imobilului aflat în proprietate. Se află în derulare contracte de închiriere cu parteneri de succes, care își desfășoară activitatea în domeniile tehnicii de calcul și telecomunicațiilor și în alte domenii de afaceri.
- **Centrul de Producție** care desfășoară activitatea de producție și comercializare a produselor marca FEPER în domeniul confecțiilor metalice fine și comercializarea altor mărci de produse (DIRAK) în cadrul unor contracte de distribuție. Societatea FEPER S.A. și-a dezvoltat capacitățile de producție folosind tehnologiile moderne pentru realizarea cabinetelor de 19" (principală familie de produse FEPER) și rackurilor pentru industria IT și Telecomunicații.
- **Centrul de Turism** - ca urmare a fuziunii cu **Societatea Orizont Turism S.A.** și **Societatea de Turism Hoteluri și Restaurante Prahova S.A.**, în calitate de societăți



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

absorbite, FEPER S.A. își extinde oferta de servicii cu unele noi, specifice turismului și organizării de evenimente:

- **Complex hotelier ORIZONT Predeal – FEPER S.A. Sucursala Predeal**
- **Hotel CENTRAL Ploiesti – FEPER S.A. Sucursala Ploiesti.**

### **FEPER S.A. – Sucursala Ploiesti – Hotel Central Ploiesti**

În data de 28.10.2015, a fost înființată **Societatea FEPER S.A. – Sucursala Ploiesti**, condusă de Dl Palaș Alexandru-Paul, în calitate de Director Sucursala Ploiesti, cu contract de mandat încheiat în data de 02.11.2015, valabil până la 31.01.2017.

La 31.12.2017 societatea detine în patrimoniu activul Complex Central, situat în Municipiul Ploiesti, Bd. Republicii nr. 1 și care cuprinde următoarele funcțiuni:

**Hotel:** 4 stele - 108 camere (147 locuri) din care: 6 apartamente; 12 garsoniere; 21 camere duble; 69 camere single.

3 stele - 58 camere (101 locuri) din care: 43 camere duble; 15 camere single

**Total = 166 camere (248 locuri)**

În urma deciziei Consiliului de Administrație privind oportunitatea reclasificării hotelului la categoria 4 stele - ca o cale de îmbunătățire a businessului - și în urma realizării dotărilor necesare, Hotelul Central a fost clasificat la categoria 4 stele, conform Certificatului de clasificare nr. 500/233/06.05.2014.

**Alimentatie publica:** 3 saloane restaurant, o cofetarie/cafenea, un club/bar și o terasă de vara, cu următoarele capacități:

Salonul de Cristal: 180–200 locuri la mese (este dotat pentru a gazdui și conferințe / simpozioane, dar și mese festive, bufete, cocktail-uri);

Salon Clasic: 110 locuri la mese

Crama “Berbec”: 90 locuri la mese

Cofetarie/cafenea: 40 locuri la mese

Club/bar: 60 locuri la mese

Terasa-restaurant: 100 locuri la mese.



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEL Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752. Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

Restaurantul Central este clasificat la categoria 4 stele, conform Certificatului de clasificare nr.7472/1570/02.03.2011.

### **Centru de conferinte:**

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Sala Business-Class | 18 locuri      |
| Sala Alpha:         | 42 locuri      |
| Sala Beta:          | 42 locuri      |
| Salonul de Cristal: | 180–200 locuri |

Toate salile dispun de dotarea cu aparatura specifica desfasurarii activitatii de conferinte.

**Centru wellness:** cuprinde piscina, sauna, jacuzzi, aparate fitness, masaj si completeaza astfel gama de servicii oferite clientilor.

Alte functionalitati existente: spatii de productie si depozitare, laborator de cofetarie, spalatorie, centrala termica proprie automatizata.

### **FEPER S.A. – Sucursala Predeal – Complex Hotelier ORIZONT Predeal**

În data de 30.10.2015 a fost infiintata **Societatea FEPER S.A. – Sucursala Predeal**.

Sucursala Predeal în perioada 02.11.2015 - 17.07.2016 a fost condusa de Dl Ciobanu Cristian Ionel, in calitate de Director Sucursala Predeal, cu contract de mandat incheiat in data de 02.11.2015, în perioda 18.07.2016 - 30.11.2016 a fost condusa de Dl Bogdan Iustin Hriscă conform deciziei CA nr. 48 din 15.07.2016, in calitate de Director Sucursala Predeal.

Incepand cu 02.12.2016, conducerea sucursalei Predeal este asigurată de dna Anca Viorica Korkmaz, având funcția de Director Sucursală, cu contract de mandat încheiat în data de 02.12.2016, valabil până la data de 30.11.2017.

La 31.12.2017 sucursala detine in patrimoniu activul principal Complex Hotelier Orizont, situat in Județul Brașov, Oraș Predeal, str. Trei Brazi nr.6, care cuprinde urmatoarele functiuni:

**Hotel:** 139 camere clasificate la 4 stele (260 locuri);

**Alimentatie publica:** Restaurant Orizont cu specific international (185 locuri) si Restaurant Miorita cu specific traditional romanesc (188 locuri), alaturi de crama (62 locuri), barul Lobby Bar (50 locuri), barul Sky Lounge (45 locuri) si Biliard Club (25 locuri);



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

**Centru Wellness:** SPA Orizont cuprinde piscina interioara incalzita, doua jacuzzi, sala de fitness, sauna uscata, sauna umeda, sauna cu infrarosu, masaj sau diferite tratamente dermato-corporale si dermato-faciale.

**Centru de Conferinte:** Orizont Forum cu 4 sali de conferinte: Postavaru (maxim 100 locuri), Piatra Mare (maxim 30 locuri), Bucegi (maxim 30 locuri) și Panorama (maxim 150 locuri).

Toate salile sunt dotate complet cu echipamente de ultima generatie, internet si telefonie.

## Capitolul II. Analiza activitatii desfasurate in anul 2017

### 2.1 Activitatea financiar-contabila

#### 2.1.1. Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

Activitatea desfasurata in anul 2017 s-a incheiat cu rezultat pozitiv, respectiv cu un profit net **in valoare de 598,777 RON**. Analitic, activitatea se prezinta astfel:

Sediul principal din Bucuresti a realizat cumulativ un profit brut de 1,894,115 lei, din care profit din exploatare 1,754,951 lei si profit financiar de 139,165 lei.

In cazul sediului din Bucuresti realizarea unui rezultat peste cel planificat se datoreaza cresterii veniturilor intr-un ritm mai mare decat cresterea cheltuielilor. Astfel, **veniturile din exploatare** in suma de **18,902,933 lei** la sfarsitul anului au depasit nivelul planificat cu **10.19%**, in timp ce **cheltuielile pentru exploatare** in suma de **17,147,983. lei** au depasit nivelul planificat cu doar **2.85%**

Indicatorii finantarii realizati la 31.12.2017 comparativ cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli se prezinta astfel:

| Indicator                                | Cod Indicator | Sume cumulate      |             | Realiz/<br>previz. | Realiz.-<br>Previz. |
|--|---------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------------|
|  |               | Realizat           | Previzionat |                    |                     |
|  |               | ian.17 -<br>Dec-17 |             |                    |                     |
| Venituri - total                         | 01            | 19,193,004         | 17,234,473  | 111.36%            | 1,958,531           |
| Venituri din exploatare total, din care: | 02            | 18,902,933         | 17,155,303  | 110.19%            | 1,747,630           |



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

| Cifra de afaceri neta                | 03   | 18,838,949 | 17,119,935 | 110.04%  | 1,719,014 |
|--------------------------------------|------|------------|------------|----------|-----------|
| Variatia stocurilor                  | 04   | -128,406   | 30,593     | -419.72% | -158,999  |
| Alte venituri din exploatare         | 05   | 192,391    | 4,775      | 4029.16% | 187,616   |
| Venituri financiare                  | 06   | 290,071    | 79,170     | 366.39%  | 210,901   |
| Cheltuieli - total                   | 07   | 17,298,889 | 16,688,630 | 103.66%  | 610,259   |
| Cheltuieli de exploatare             | 08   | 17,147,983 | 16,672,630 | 102.85%  | 475,353   |
| cheltuieli cu materiile prime        | 09   | 3,927,079  | 3,747,656  | 104.79%  | 179,422   |
| cheltuieli cu utilitatile            | 10   | 3,306,857  | 0          | #DIV/0!  | 3,306,857 |
| cheltuieli privind marfurile         | 11   | 464,339    | 346,156    | 134.14%  | 118,183   |
| cheltuieli cu personalul             | 12   | 5,547,554  | 5,574,195  | 99.52%   | -26,641   |
| salarii si indemnizatii              | 12.1 | 4,573,794  | 4,590,690  | 99.63%   | -16,896   |
| asigurari si protectie sociala       | 12.2 | 973,760    | 983,505    | 99.01%   | -9,745    |
| amortizare                           | 13   | 2,030,440  | 0          | #DIV/0!  | 2,030,440 |
| ajustari active circulante           | 14   | -9,170     | 24,184     |          | -33,354   |
| cheltuieli privind prestatii externe | 15   | 1,365,195  | 6,570,263  | 20.78%   | -         |
|                                      |      |            |            |          | 5,205,068 |
| cheltuieli cu impozite si taxe       | 16   | 399,246    | 378,476    | 105.49%  | 20,770    |
| cheltuieli cu active cedate          | 17   | 61,548     | 500        |          | 61,048    |
| alte cheltuieli de exploatare        | 18   | 54,894     | 31,200     | 175.94%  | 23,694    |
| Cheltuieli financiare                | 19   | 150,906    | 16,000     |          | 134,906   |
| Rezultat din exploatare              | 20   | 1,754,951  | 482,673    | 363.59%  | 1,272,278 |
| Rezultat financiar                   | 21   | 139,165    | 63,170     | 220.30%  | 75,995    |
| Impozit pe profit                    | 22   | 0          | 0          | 0.00%    | 0         |
| Rezultat net al exercitiului         | 23   | 1,894,115  | 545,843    | 347.01%  | 1,348,272 |

Sediul secundar, sucursala Ploiesti, Hotel Central a inregistrat la 31.12.2017 un profit brut de 253,759 lei din care rezultat din exploatare 203,779 lei si rezultat financiar 49,980 lei.

Veniturile din activitatea de exploatare HORECA au fost de 8,052,093 lei carora le corespund cheltuieli de 7,848,314 lei.

Veniturile financiare au fost de 5,919 lei si cheltuielile financiare de -44,062 lei (din acestea -46,345 lei o reprezinta ajustarile de valoare aferente imobilizarilor financiare).

Sucursala a platit impozit specific HORECA in cuantum de 185,899 lei, astfel ca profitul net generat de sucursala Ploiesti este 67,860 lei, cu 32 % mai mic decat prognoza din buget (profit 100.000 lei).

| Indicator      | Cod Indicator | Sume cumulate     |             | Realiz/previz. | Realiz.-Previz. |
|----------------|---------------|-------------------|-------------|----------------|-----------------|
|                |               | Realizat          | Previzionat |                |                 |
|                |               | ian.17-<br>Dec-17 |             |                |                 |
| Venituri total | 01            | 8,058,011         | 7,138,000   | 113%           | 920,011         |



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752. Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|                                     |      |           |           |        |         |
|-------------------------------------|------|-----------|-----------|--------|---------|
| Venituri din exploatare             | 02   | 8,052,093 | 7,137,000 | 113%   | 915,093 |
| Cifra de afaceri neta               | 03   | 7,821,611 | 7,137,000 | 110%   | 684,611 |
| Variatia stocurilor                 | 04   | 178,566   | 0         |        | 178,566 |
| Alte venituri din exploatare        | 05   | 51,915    | 0         |        | 51,915  |
| Venituri financiare                 | 06   | 5,919     | 1,000     | 592%   | 4,919   |
| Cheltuieli - total                  | 07   | 7,804,252 | 6,899,500 | 113%   | 904,752 |
| Cheltuieli de exploatare            | 08   | 7,848,314 | 6,898,000 | 114%   | 950,314 |
| cheltuieli materii prime+ materiale | 09   | 788,789   | 681,000   | 116%   | 107,789 |
| cheltuieli cu utilitatile           | 10   | 501,597   | 500,000   | 100%   | 1,597   |
| cheltuieli cu marfurile             | 11   | 1,230,261 | 1,046,000 | 118%   | 184,261 |
| cheltuieli cu personalul            | 12   | 2,989,951 | 2,708,000 | 110%   | 281,951 |
| salarii si indemnizatii             | 12.1 | 2,426,617 | 2,235,000 | 109%   | 191,617 |
| asigurari si protectia sociala      | 12.2 | 563,334   | 473,000   | 119%   | 90,334  |
| amortizare                          | 13   | 816,587   | 830,000   | 98%    | -13,414 |
| ajustari active circulante          | 14   | 12,548    | 0         |        | 12,548  |
| prestatii externe                   | 15   | 1,222,896 | 848,000   | 144%   | 374,896 |
| cheltuieli cu taxe si impozite      | 16   | 273,287   | 255,000   | 107%   | 18,287  |
| cheltuieli cu activele cedate       | 17   | 0         | 0         |        | 0       |
| alte cheltuieli de exploatare       | 18   | 12,401    | 30,000    | 41%    | -17,599 |
| Cheltuieli financiare               | 19   | -44,062   | 1,500     | -2937% | -45,562 |
| Rezultat din exploatare             | 20   | 203,779   | 239,000   | 85%    | -35,221 |
| Rezultat financiar                  | 21   | 49,980    | -500      | -9996% | 50,480  |
| Impozit profit                      | 22   | 185,899   | 138,500   |        | 47,399  |
| Rezultatul net                      | 23   | 67,860    | 100,000   | 68%    | -32,140 |

Sediul secundar, sucursala Predeal, Hotel Orizont, a înregistrat la 31.12.2017 o pierdere brută de 1,256,076 lei, din aceasta, pierdere din exploatare este de 791,551 lei și pierdere financiară de 464,525 lei.

Veniturile din activitatea de exploatare HORECA au fost de 9,281,548 lei carora le corespund cheltuieli de 10,073,099 lei.

Veniturile financiare au fost de 76,482 lei și cheltuielile financiare de 541,007 lei.

Sucursala a plătit impozit specific HORECA în cuantum de 107,122 lei, astfel ca pierdere netă generată de sucursala Predeal este 1,363,199 lei, cu 328 % mai mare decât prognoza din buget (pierdere netă de 415,218 lei).

| Indicator      | Cod Indicator | Sume cumulate      |             | Realiz/<br>previz. | Realiz.-<br>Previz. |
|----------------|---------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------------|
|                |               | Realizat           | Previzionat |                    |                     |
|                |               | ian.17 -<br>Dec-17 |             |                    |                     |
| Venituri total | 01            | 9,358,029          | 11,258,138  | 83%                | -                   |



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
 COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
 CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
 la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|                                      |      |            |            |       |           |
|--------------------------------------|------|------------|------------|-------|-----------|
|                                      |      |            |            |       | 1,900,109 |
| Venituri din exploatare              | 02   | 9,281,548  | 11,258,138 | 82%   | 1,976,590 |
| Cifra de afaceri neta                | 03   | 8,983,366  | 11,258,138 | 80%   | 2,274,772 |
| Variatia stocurilor                  | 04   | 0          | 0          |       | 0         |
| Alte venituri din exploatare         | 05   | 298,182    | 0          |       | 298,182   |
| Venituri financiare                  | 06   | 76,482     | 0          |       | 76,482    |
| Cheltuieli - total                   | 07   | 10,614,106 | 11,600,728 | 91%   | -986,622  |
| Cheltuieli de exploatare             | 08   | 10,073,099 | 10,950,728 | 92%   | -877,629  |
| cheltuieli materii prime + materiale | 09   | 366,102    | 806,678    | 45%   | -440,576  |
| cheltuieli cu utilitatile            | 10   | 751,390    | 940,318    | 80%   | -188,928  |
| cheltuieli cu marfurile              | 11   | 1,409,502  | 2,069,976  | 68%   | -660,474  |
| cheltuieli cu personalul             | 12   | 3,322,802  | 3,609,856  | 92%   | -287,054  |
| salarii si indemnizatii              | 12.1 | 2,677,672  | 2,937,231  | 91%   | -259,559  |
| asigurari si protectia sociala       | 12.2 | 645,130    | 672,625    | 96%   | -27,495   |
| amortizare                           | 13   | 1,253,707  | 1,352,580  | 93%   | -98,873   |
| ajustari active circulante           | 14   | 854,640    | 0          |       | 854,640   |
| prestatii externe                    | 15   | 1,326,450  | 1,243,261  | 107%  | 83,189    |
| cheltuieli cu impozite si taxe       | 16   | 551,938    | 503,119    | 110%  | 48,819    |
| cheltuieli cu activele cedate        | 17   | 27,601     | 0          |       | 27,601    |
| alte cheltuieli de exploatare        | 18   | 208,967    | 424,940    | 49%   | -215,973  |
| Cheltuieli financiare                | 19   | 541,007    | 650,000    | 83%   | -108,993  |
| Rezultat din exploatare              | 20   | -791,551   | 307,410    | -257% | 1,098,961 |
| Rezultat financiar                   | 21   | -464,525   | -650,000   | 71%   | 185,475   |
| Impozit profit                       | 22   | 107,122    | 72,628     |       | 34,494    |
| Rezultat net                         | 23   | -1,363,199 | -415,218   | 328%  | -947,981  |

*Pe total activitate FEPER SA, rezultatul net al exercitiului (profit) este in suma de 598,977 lei din care profit din exploatare 1,167,178 lei, pierdere financiara 275,380 lei si impozit specific HORECA 293,021 lei.*

| Indicator                      | Sume cumulate      |                   | Realiz/<br>previz. | Realiz.-<br>Previz. |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
|                                | Realizat           | Previzionat       |                    |                     |
|                                | ian.17 -<br>Dec-17 |                   |                    |                     |
| <b>Venituri totale</b>         | <b>36,609,045</b>  | <b>35,630,611</b> | <b>102.75%</b>     | <b>978,434</b>      |
| <b>Venituri din exploatare</b> | <b>36,236,574</b>  | <b>35,550,441</b> | <b>101.93%</b>     | <b>686,133</b>      |
| <b>Cifra de afaceri neta</b>   | <b>35,643,927</b>  | <b>35,515,073</b> | <b>100.36%</b>     | <b>128,854</b>      |
| Variatia stocurilor            | 50,160             | 30,593            | 163.96%            | 19,567              |
| Alte venituri din exploatare   | 542,487            | 4,775             | 11361.08%          | 537,712             |
| Venituri financiare            | 372,471            | 80,170            | 464.60%            | 292,301             |



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEL Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|                                      |                   |                   |                |                |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>Cheltuieli - total</b>            | <b>35,717,247</b> | <b>35,188,858</b> | <b>101.50%</b> | <b>528,389</b> |
| <b>Cheltuieli de exploatare</b>      | <b>35,069,396</b> | <b>34,521,358</b> | <b>101.59%</b> | <b>548,038</b> |
| cheltuieli cu materiile prime        | 5,081,970         | 5,235,334         | 97.07%         | -153,365       |
| cheltuieli cu utilitatile            | 4,559,844         | 1,440,318         | 316.59%        | 3,119,526      |
| cheltuieli privind marfurile         | 3,104,102         | 3,462,132         | 89.66%         | -358,030       |
| cheltuieli cu personalul             | 11,860,307        | 11,892,051        | 99.73%         | -31,744        |
| salarii si indemnizatii              | 9,678,083         | 9,762,921         | 99.13%         | -84,838        |
| asigurari si protectie sociala       | 2,182,224         | 2,129,130         | 102.49%        | 53,094         |
| amortizare                           | 4,100,733         | 2,182,580         | 187.88%        | 1,918,153      |
| ajustari active circulante           | 858,017           | 24,184            | 3547.87%       | 833,833        |
| cheltuieli privind prestatii externe | 3,914,541         | 8,661,524         | 45.19%         | -4,746,983     |
| cheltuieli cu impozite si taxe       | 1,224,471         | 1,136,595         | 107.73%        | 87,876         |
| cheltuieli cu active cedate          | 89,150            | 500               | 17829.96%      | 88,650         |
| alte cheltuieli de exploatare        | 276,262           | 486,140           | 56.83%         | -209,878       |
| <b>Cheltuieli financiare</b>         | <b>647,851</b>    | <b>667,500</b>    | <b>97.06%</b>  | <b>-19,649</b> |
| <b>Rezultat din exploatare</b>       | <b>1,167,178</b>  | <b>1,029,083</b>  | <b>113.42%</b> | <b>138,095</b> |
| <b>Rezultat financiar</b>            | <b>-275,380</b>   | <b>-587,330</b>   | <b>46.89%</b>  | <b>311,950</b> |
| Impozit pe profit                    | 293,021           | 211,128           | 138.79%        | 81,893         |
| <b>Rezultat net al exercitiului</b>  | <b>598,777</b>    | <b>230,625</b>    | <b>259.63%</b> | <b>368,152</b> |

### 2.1.2.1. Bilantul contabil

Situatiile financiare ale societatii pentru anul 2017 au fost intocmite conform OMFP nr.1802 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

Situatia sintetica a patrimoniului societatii FEPER S.A. la 31.12.2017 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

| Element de bilant   | 2015        | 2016        | 2017        |
|---|-------------|-------------|-------------|
| I. Active imobilizate - total                                     | 105,118,443 | 102,231,577 | 99,461,993  |
| II. Active circulante – total din care :                          | 14,565,161  | 12,717,636  | 15,018,629  |
| • Stocuri   | 1,708,335   | 1,509,291   | 1,353,627   |
| • Creante   | 4,240,815   | 4,646,513   | 4,598,571   |
| • Disponibilitati banesti   | 8,616,011   | 6,461,612   | 8,049,682   |
| III. Cheltuieli in avans  | 199,237     | 597,647     | 571,108     |
| IV. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an  | 10,792,574  | 7,909,741   | 12,788,296  |
| V. Active circulante nete (II+III-IV-IX)                          | 3,570,558   | 5,321,205   | 2,799,619   |
| VI. Total active net curent (I+V)                                 | 108,689,001 | 107,552,782 | 102,261,612 |
| VII. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an | 10,409,455  | 9,703,442   | 3,901,325   |



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|  |            |            |            |
|--|------------|------------|------------|
| VIII. Provizioane  | 294,253    | 315,987    | 228,157    |
| IX. Venituri inregistrate in avans, subventii            | 404,875    | 84,337     | 1,822      |
| X. Capitaluri si rezerve – total din care :              | 97,981,684 | 97,533,353 | 98,132,130 |
| • Capital social   | 36,378,219 | 36,378,219 | 36,378,219 |
| • Prime de capital                                       | 23,233,942 | 23,233,942 | 23,233,942 |
| • Rezerve legale   | 1,308,009  | 1,308,009  | 1,352,599  |
| • Rezerve din reevaluare                                 | 28,965,630 | 27,565,144 | 26,583,318 |
| • Rezerve (rezultat) – surplus din rezerve reevaluare    | 6,210,875  | 7,611,361  | 8,144,856  |
| • Alte rezerve   | 4,691,406  | 4,691,406  | 4,691,406  |
| • Actiuni proprii  | 2,806,397  | 2,806,397  | 2,153,070  |
| • Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii | 0          | 0          | 653,327    |
| • Rezultatul exercitiului                                | 617,402    | -448,331   | 598,777    |
| • Repartizarea profitului                                | 617,402    |            | 44,590     |

Din analiza elementelor de bilant se constata o scadere a valorii activelor imobilizate cu - 2,769,584 lei, rezultat in principal din inregistrarea amortizarii in suma de 4,100,733 lei si a ajustarii de depreciere de 846,027 lei pentru imobiliarile in curs sistate la care se adauga deprecierea imobiliarilor financiare de 66,139 lei precum si o crestere de valoare cu achizitia de noi imobilizari in cuantum de 3,317,370 lei .

Activele circulante au crescut cu 2,300,993 lei, pe masura cresterii disponibilitatilor banesti printr-o mai buna incasare a creantelor comerciale.

In 2017 au fost inregistrate ajustari de creante pentru clientii insolventi in cuantum de 110,460 lei, acestea se adauga la cele din anii precedenti, astfel ca la 31/12/2017 societatea inregistreaza ajustari de creante in cuantum de 782,449 lei.

Inventarierea patrimoniului s-a desfasurat in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare si ale OMPF nr. 2861/2009, rezultatele inventarierii fiind reflectate in situatiile financiare ale anului 2017.

### 2.1.2.2. Contul de profit si pierdere

Comparativ cu 2015 si 2016 Contul de Profit si pierdere in 2017 se prezinta astfel:

**SOCIETATEA FEPE R S.A.**

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

| Explicatie   | 2015              | 2016              | 2017              | 2017/<br>2015<br>% | 2017/<br>2016<br>% |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 1.Cifra de afaceri neta  | 19,363,134        | 33,404,793        | 35,643,927        | 184.08%            | 106.70%            |
| Productia vanduta  | 17,474,733        | 24,863,592        | 27,238,561        | 155.87%            | 109.55%            |
| Venituri din vanzarea marfurilor   | 1,888,400         | 8,542,134         | 8,405,366         | 445.11%            | 98.40%             |
| 2.Variatia stocurilor  | 80,786            | 78391             | 50,160            | 62.09%             | 63.99%             |
| 3.Productia imobilizata  | 0                 | 63,060            | 25,662            |                    | 40.69%             |
| 4.Alte venituri din exploatare   | 231,312           | 165,118           | 516,825           | 223.43%            | 313.00%            |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>                                       | <b>19,675,232</b> | <b>33,711.362</b> | <b>36,236,574</b> | <b>184.17%</b>     |                    |
| 5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile                | 3,535,544         | 4.220.489         | 4,423,507         | 125.12%            |                    |
| Alte cheltuieli materiale  | 305,231           | 508,984           | 658,463           | 215.73%            | 129.37%            |
| b) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa)                             | 3,499,773         | 4.590,797         | 4,559,844         | 130.29%            |                    |
| c) Cheltuieli privind marfurile  | 934,537           | 3,297,801         | 3,204,787         | 342.93%            | 97.18%             |
| Reducere comerciala primita  | 382               | -57,286           | -100,685          |                    | 175.76%            |
| 6.Cheltuieli cu personalul   | 5,412,725         | 10,710,397        | 11,818,059        | 218.34%            | 110.34%            |
| a) Salarii   | 4,393,808         | 8,721,919         | 9,576,492         | 217.95%            | 109.80%            |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala                            | 1,018,917         | 1,988,478         | 2,241,567         | 220.00%            | 112.73%            |
| 7.a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor             | 2,373,738         | 4,199,299         | 4,946,760         | 208.40%            | 117.80%            |
| 7.b) Ajustarea valorii activelor circulante                                  | 131,380           | 612,073           | 124,627           | 94.86%             | 20.36%             |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare   | 2,635,898         | 5.402.279         | 5,521,864         | 209.49%            |                    |
| Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli                  | 258,957           | 21,734            | -87,830           | -33.92%            | 404.11%            |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>                                      | <b>19,087,401</b> | <b>33,506,566</b> | <b>35,069,396</b> | <b>183.73%</b>     | <b>104.66%</b>     |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>                                 |                   |                   |                   |                    |                    |
| Profit   | 587,831           | 204,796           | 1,167,178         | 198.56%            | 569.92%            |
| 9.Venituri din dobanzi   | 80,553            | 4,496             | 5,596             | 6.95%              | 124.48%            |
| Alte venituri financiare   | 324,828           | 246,787           | 366,875           | 112.94%            | 148.66%            |
| <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>   | <b>405,381</b>    | <b>251,283</b>    | <b>372,471</b>    | <b>91.88%</b>      | <b>148.23%</b>     |
| 10.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare | -988              | 0                 | 66,140            | -6694.29%          |                    |

**SOCIETATEA FE PER S.A.**

BD. PROF. DIMITRIE POMPEL Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|                                       |            |            |            |          |         |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|----------|---------|
| 11.Cheltuieli privind dobanzile       | 124,819    | 583,527    | 426,542    | 341.73%  | 73.10%  |
| Alte cheltuieli financiare            | 251,980    | 320,883    | 155,170    | 61.58%   | 48.36%  |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL         | 375,811    | 904,410    | 647,851    | 172.39%  | 71.63%  |
| PROFIT SAU PIERDERE FINANCIARA        | 0          | 0          |            |          |         |
| Profit                                | 29,570     | -653,127   | -275,380   | -931.28% | 42.16%  |
| 12.PROFIT SAU PIERDERE CURENTA:       | 0          | 0          |            |          |         |
| Profit                                | 617,401    | -448,331   | 891,798    | 144.44%  | 198.92% |
| 13.Venituri extraordinare             | 0          | 0          |            |          |         |
| 14.Cheltuieli extraordinare           | 0          | 0          |            |          |         |
| 15.PROFIT SAU PIERDERE EXTRAORDINARA: | 0          | 0          |            |          |         |
| Profit                                | 0          | 0          |            |          |         |
| Pierdere                              | 0          | 0          |            |          |         |
| VENITURI TOTALE                       | 20,080,613 | 33,962,645 | 36,609,045 | 182.31%  | 107.79% |
| CHELTUIELI TOTALE                     | 19,463,212 | 34,410,976 | 35,717,247 | 183.51%  | 103.80% |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:         | 0          | 0          |            |          |         |
| Profit                                | 617,401    |            | 891,798    | 144.44%  |         |
| Pierdere                              |            | 448,331    |            |          |         |
| 16.IMPOZITUL PE PROFIT                | 0          | 0          | 293,021    |          |         |
| 17.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A)      |            |            |            |          |         |
| Profit                                | 617,401    | -448,331   | 598,777    | 96.98%   | 133.56% |

**2.1.2.3. Fluxuri de trezorerie**

Sintetic pe trei ani consecutivi fluxurile de trezorerie se prezinta astfel:

| Explicatie                                       | 2015       | 2016       | 2017       |
|--|------------|------------|------------|
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | 4,008,857  | 2,631,119  | 4,827,353  |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII | -1,958,732 | -1,331,630 | -1,957,353 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE   | -1,702,100 | -3,453,887 | -1,131,708 |
| NUMERAR LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI                   | 8,267,985  | 8,616,011  | 6,461,612  |
| NUMERAR LA SFÂRȘITUL PERIOADEI                   | 8,616,011  | 6,461,612  | 8,049,682  |



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

### 2.1.3. Analiza indicatorilor economico-financiari ai activitatii:

| Indicatori   | 2015        | 2016        | 2017        |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Cifra de Afaceri (CA)  | 19,363,134  | 33,404,793  | 35,643,927  |
| Cheltuieli totale  | 19,463,212  | 34,410,976  | 35,717,247  |
| Active Totale (AT)   | 119,683,604 | 114,949,213 | 114,480,622 |
| Capitaluri proprii   | 97,981,684  | 97,533,353  | 98,132,130  |
| Datorii Totale (DT)  | 21,202,029  | 17,613,183  | 16,689,621  |
| Total Pasiv = Total Activ  | 119,882,841 | 115,546,860 | 115,051,730 |
| Rata de imobilizare(AI/AT)   | 87.83%      | 88.94%      | 86.88%      |
| Nr.rotatii ale activului(CA/AT)  | 16.18%      | 29.06%      | 31.14%      |
| Grad de utilizare a capitalului social(AT/CS)  | 329.00%     | 315.98%     | 314.70%     |
| Rotatia activelor circulante(CA/AC)  | 132.94%     | 262.67%     | 237.33%     |
| Grad de lichiditate(DB/AC)   | 59.15%      | 50.81%      | 53.60%      |
| Rata de indatorare =<br>Datorii (DT) /Capital propriu                                    | 21.64%      | 18.06%      | 17.01%      |
| Solvabilitatea patrimoniala =<br>Capital propriu/Total pasiv                             | 81.73%      | 84.41%      | 85.29%      |
| Solvabilitate generala AT/DT   | 564.49%     | 652.63%     | 685.94%     |
| Lichiditate curenta=<br>Active curente/datorii curente                                   | 134.96%     | 160.78%     | 117.44%     |
| Rentabilitatea financiara<br>$\frac{\text{Profit net} * 100}{\text{Capitaluri proprii}}$ | 0.63%       | -0.46%      | 0.61%       |
| Rentabilitatea generala<br>$\frac{\text{Profit net} * 100}{\text{Cheltuieli totale}}$    | 3.17%       | -1.30%      | 1.68%       |
| EBITDA   | 2,436,688   | 4,333,479   | 5,419,073   |
| Profit net + cheltuiala cu impozitul +<br>cheltuiala cu dobanda + amortizare             |             |             |             |
| Fond de rulment financiar  | 3,772,587   | 4,807,895   | 2,230,333   |
| Nevoi temporare- Resurse temporare   |             |             |             |

Analiza rentabilitatii generale reflecta faptul ca in anul 2017 activitatea desfasurata a fost mult mai eficienta decat in anul 2016. Indicatorul EBITDA ne exprima o aproximare a cash-flowului operational, neinfluentat de repartizarile efective catre stat, cheltuielile financiare si respectiv amortizarea.

In ceea ce priveste indicatorii de lichiditate, lichiditatea curenta este sub nivelul considerat optim de 2.5, iar cresterea acestui indicator in anul 2016 este cauzata de scaderea datoriilor



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine in RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

curente cu 26.71%, in schimb la 31/12/2017 lichiditatea curenta a scazut ca urmare a cresterii datoriilor pe termen scurt cu 61.68% prin trecerea imprumutului obligatar din categoria datoriilor pe termen lung in datorii pe termen scurt. Valoarea lichiditatii curente sub nivelul optim se reflecta si in fondul de rulment financiar pozitiv, ceea ce demonstreaza reducerea capacitatii societatii de autofinantare, exista riscul ca pe viitor societatea sa nu-si acopere datoriile pe termen scurt din surse proprii, fiind necesara accesarea de credite.

### 2.1.4. Analiza creantelor si datoriilor societatii.

Societatea FEPER SA a incheiat anul 2017 cu un sold total de 4.048.843 RON in contul "clienti".

In structura creantelor se mai regasesc client incerti sau in litigiu in suma de 782.449,41 a caror creante au fost ajustate in intregime.

- PERFECT TOUR S.R.L , insolventa,cu suma de 89,035 lei rezultata din nopti de cazare si evenimente facturate si neincasate de catre FEPER S.A. Sucursala Ploiesti si FEPER S.A. Sucursala Predeal
- MAREEA COM TOUR S.R.L., insolventa cu suma de 24,985 lei, rezultata din nopti de cazare si evenimente facturate si neincasate de catre FEPER S.A. Sucursala Predeal
- Genesys Distributie, Genesys Systems, Profiway, Matris Metal Plast datoreaza creante sediului din Bucuresti din anii precedenti, clienti pentru care s-a declansat procedura de faliment.
- Transilvania Travel, C&F Turism inregistreaza creante incerte la 31.12.2017.

In structura creantelor o pondere importanta o detine imprumutul in suma de 650,000 RON acordat societatii Organe de Asamblare Brasov (OASA Brasov), imprumut garantat cu ipoteca imobiliara. In data de 15.11.2017 a fost aprobat de către Tribunalul Brasov Planul de reorganizare a societății Organe de Asamblare S.A. Brasov, pe o perioada de 3 ani (15.11.2017 – 14.11.2020).

Societatea FEPER S.A. a demarat toate demersurile legale pentru recuperarea creantelor mentionate anterior.



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

În data de 14.12.2017 a fost admisă de către Tribunalul Prahova, cererea de deschidere a procedurii de insolvență a societății Paulus S.R.L. În 22.01.2018 societatea FEPER SA s-a înscris la masa credală pentru recuperarea sumei de **30.235 lei**.

La data de 31.12.2017 Societatea FEPER S.A. figurează cu următoarele credite și obligații:

- 1) Contract de credit (linie de credit) nr. R21102006000269B din 31.07.2006 deschis la OTP Bank Romania S.A., în valoare de **2,800,000 RON**. La 31/12/2017 acest credit era folosit în suma de 2,716,870 RON;
- 2) Contract de credit (credit de investiții) nr. R21102014015900 din 11.04.2014 deschis la OTP Bank Romania S.A., în valoare inițială de **6,929,035 RON**. La 31/12/2017 acest credit era în cuantum de 4,441,681 RON.
- 3) Un nr. de **1,933,160 de obligațiuni**, în valoare nominală de 2.5 RON, subscrise de către SIF TRANSILVANIA S.A., cu o valoare totală de **4,982,900 RON ce trebuie plătite în semestrul 1 2018**.

În ceea ce privește datoriile, precizăm că achitarea acestora se face la termenul stabilit conform legii pentru bugete, conform contractului colectiv de muncă pentru personal, și conform contractelor comerciale pentru furnizori.

### 2.1.5. Analiza societății privind managementul riscurilor

Gestionarea riscurilor reprezintă o preocupare permanentă a conducerii societății FEPER S.A. și se realizează o supraveghere permanentă a riscurilor identificabile și se iau măsuri pentru gestionarea lor. Astfel:

- **Riscul valutar** – apreciem că este mediu, având în vedere activitatea de producție îndreptată preponderent către export și plățile către anumiți furnizori externi de materii prime și materiale. În acest sens se urmărește zilnic fluctuația cursului de schimb valutar și se efectuează schimburi valutare doar în cazuri extreme.
- **Riscul ratei dobânzii** – se manifestă în cazul depozitelor bancare. Având în vedere sumele mari constituite în depozite, dobânzile oferite de instituțiile bancare au fost negociate în permanentă.



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEL Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752. Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>. E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

- **Riscul de pret** – este permanent urmarit atat prin analiza preturilor de aprovizionare si corelarea corespunzatoare a preturilor de vanzare, selectia furnizorilor in functie de calitate, pret, facilitate oferite cat si prin politica de preturi practicata de societate. Avand in vedere exportul de produse, politica manageriala in privinta preturilor este una neagresiva, ponderata, de venire in intampinarea clientilor in functie de cererea pietei.
- **Riscul de lichiditate sau finantare** este inexistent in acest moment.

Politica si obiectivele societatii privind managementul riscului au in vedere dezvoltarea procedurilor de colectare si analiza informatiilor despre potentiale situatii de risc, amplificarea oportunitatilor si reducerea amenintarilor.

### 2.2 Activitatea de investitii si reparatii

#### Program investitii SOCIETATEA FEPER S.A. 2018

curs  
lei/euro 4.6

| Nr.crt.    | FEPER SA              | Obiectiv de investitie                         | Perioada de realizare trimestre 2018 | Valoare       | Valoare        |
|------------|-----------------------|--|--------------------------------------|---------------|----------------|
|            |                       |  |                                      | Euro          | lei            |
| <b>I.</b>  | <i>sediul central</i> | <b>Functionare generala</b>                    |                                      | <b>93,000</b> | <b>427,800</b> |
| 1          | <i>sediul central</i> | Completare dotare cu tehnica de calcul si soft | I,II,III,IV                          | 15,000        | 69,000         |
| 2          | <i>sediul central</i> | Autorizare ISU                                 | II                                   | 50,000        | 230,000        |
| 3          | <i>sediul central</i> | Statie de incarcare masini electrice 2 bucati  | III                                  | 8,000         | 36,800         |
| 4          | <i>sediul central</i> | Modernizare sistem de supraveghere si acces    | II                                   | 12,000        | 55,200         |
| 5          | <i>sediul central</i> | Echipament statie electrica de joasa tensiune  | I                                    | 8,000         | 36,800         |
| <b>II.</b> | <i>sediul central</i> | <b>Sectie de productie</b>                     |                                      | <b>32,000</b> | <b>147,200</b> |

**SOCIETATEA FE PER S.A.**

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|            |                       |   |                |               |                |
|------------|-----------------------|---|----------------|---------------|----------------|
| 6          | <i>sediul central</i> | Imprimanta 3D + accesorii   | IV             | 10,000        | 46,000         |
| 7          | <i>sediul central</i> | Traversa de ridicare cu magneti + electropalan+structura metalica | II             | 6,000         | 27,600         |
| 8          | <i>sediul central</i> | Aparat e sudura mig mag+accesorii                                 | III            | 6,000         | 27,600         |
| 9          | <i>sediul central</i> | Masina de roluit profile - valt cu 4 role                         | III            | 8,000         | 36,800         |
| 10         | <i>sediul central</i> | Extindere linie de vopsire  | I              | 2,000         | 9,200          |
| <b>III</b> | <b>Suc. Predeal</b>   | <b>Obiective de investitii<br/>Sucursala Predeal</b>              |                | <b>72,395</b> | <b>333,017</b> |
| 12         | <i>Suc. Predeal</i>   | Transformator 20 kVa  | IV             | 16,000        | 73,600         |
| 13         | <i>Suc. Predeal</i>   | Encorder card   | I              | 2,700         | 12,420         |
| 14         | <i>Suc. Predeal</i>   | Abatitor de capacitate 5 tavi                                     | I              | 2,200         | 10,120         |
| 15         | <i>Suc. Predeal</i>   | Completare dotare cu tehnica de calcul si soft                    | I, II, III, IV | 4,800         | 22,080         |
| 16         | <i>Suc. Predeal</i>   | Aspirator Monodisc Tasky Procarpet (mocheta), Ergodisc (pavament) | II             | 5,095         | 23,437         |
| 17         | <i>Suc. Predeal</i>   | Loc de joaca exterior   | III            | 3,500         | 16,100         |
| 18         | <i>Suc. Predeal</i>   | Sistem iluminat   | IV             | 15,000        | 69,000         |
| 19         | <i>Suc. Predeal</i>   | Terasa piscina  | II             | 5,000         | 23,000         |
| 22         | <i>Suc. Predeal</i>   | Statie de calcat  | I              | 4,000         | 18,400         |
| 23         | <i>Suc. Predeal</i>   | Masina de spalat rufe   | III            | 6,000         | 27,600         |
| 23         | <i>Suc. Predeal</i>   | Statie de incarcare masini electrice 2 bucati                     | IV             | 8,100         | 37,260         |
| <b>IV</b>  | <b>Suc. Ploiesti</b>  | <b>Obiective de investitii<br/>Sucursala Ploiesti</b>             |                | <b>50,000</b> | <b>230,001</b> |
| 26         | <i>Suc. Ploiesti</i>  | Lucrari necesare PSI (trapa fum)                                  | II             | 4,348         | 20,000         |

**SOCIETATEA FEPER S.A.**

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75

<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|    |                      |  |         |                |                  |
|----|----------------------|--|---------|----------------|------------------|
| 27 | <i>Suc. Ploiesti</i> | Dotari restaurant                                | II, III | 25,609         | 117,801          |
| 28 | <i>Suc. Ploiesti</i> | Dotari hotel                                     | III     | 13,043         | 60,000           |
| 29 | <i>Suc. Ploiesti</i> | Statie de incarcare masini<br>electrice 2 bucati | IV      | 7,000          | 32,200           |
|    |                      | <b>Total FEPER SA</b>                            |         | <b>247,395</b> | <b>1,138,018</b> |

**Repartizarea pe trimestre a necesarului de finantare in 2018:**

| Trimestrul                       | Necesar de finantare |                |
|----------------------------------|----------------------|----------------|
|                                  | euro                 | lei            |
| I                                | 13,750               | 63,250         |
| II                               | 71,750               | 330,050        |
| III                              | 25,750               | 118,450        |
| IV                               | 13,750               | 63,250         |
| <b>Total Sediul Central 2018</b> | <b>125,000</b>       | <b>575,000</b> |
| I                                | 10,100               | 46,460         |
| II                               | 11,295               | 51,957         |
| III                              | 10,700               | 49,220         |
| IV                               | 40,300               | 185,380        |
| <b>Total Suc. Predeal</b>        | <b>72,395</b>        | <b>333,017</b> |
| II                               | 4,348                | 20,000         |
| II, III                          | 25,609               | 117,801        |
| III                              | 13,043               | 60,000         |
| IV                               | 7,000                | 32,200         |
| <b>Total Suc. Ploiesti</b>       | <b>50,000</b>        | <b>230,001</b> |

**Surse de finantare a investitiilor:**

|                |  | (lei)     | (euro)  |
|----------------|--|-----------|---------|
| Sediul Central | surse reportate din perioada<br>precedenta | 3,000,000 | 652,174 |
|                | din amortizari semestrul I<br>2018         | 1,015,011 | 220,655 |
|                | cost active vandute 2017                   | 2,000     | 435     |
|                | finantare externa                          | 0         | 0       |
|                | Total                                      | 4,017,011 | 873,263 |
|                | necesar pentru finantare<br>investitii     | 575,000   | 125,000 |
|                | excedent 2018                              | 3,442,011 | 748,263 |



## SOCIETATEA FE PER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA.  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991.  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

|                      |   |           |           |
|----------------------|---|-----------|-----------|
| <i>Suc. Predeal</i>  | <i>din amortizare 2018</i>                            | 408,568   | 88,819    |
|                      | necesar pentru finanțare<br>investiții                | 333,017   | 72,395    |
|                      | <i>excedent 2018</i>                                  | 75,551    | 16,424    |
| <i>Suc. Ploiesti</i> | <i>din amortizari 2018</i>                            | 800,000   | 173,913   |
|                      | <i>surse reportate din perioada<br/>precedenta</i>    | 1,375,000 | 298,913   |
|                      | necesar pentru finanțare<br>investiții                | 230,001   | 50,000    |
|                      | <i>excedent 2018</i>                                  | 1,944,999 | 422,826   |
|                      | <i>excedent total pana in<br/>restituire imprumut</i> | 5,462,561 | 1,187,513 |
|                      | acoperirea imprumutului<br>obligatar                  | 4,982,900 | 1,083,239 |
|                      | <i>excedent total</i>                                 | 479,661   | 104,274   |

### **3. Principalele masuri pentru asigurarea stabilitatii financiare si dezvoltarea societatii in anul 2018**

#### **Activitatea productiva, comerciala si hoteliera**

Pentru a menține linia ascendentă a rezultatelor financiare, ar trebui ca în anii următori, demersurile inițiate anterior să fie continuate prin următoarele planuri operationale:

1. Consolidarea gamei actuale de produse realizate sub marca FE PER - cabinete și accesorii în sistem 19" și 21", precum și alinierea prețurilor noastre la prețul pieței.
2. Diferențierea și particularizarea unor parametri ai producției FE PER, pentru extinderea gamei de fabricație cu noi tipuri de produse executabile.

Pentru a face posibilă omologarea de noi produse trebuie:

- întărit colectivul de proiectare, stimulată inventivitatea, ingeniozitatea, promovată educația profesională, sporită capacitatea de atragere și păstrare a talentelor creative individuale.
  - continuată tehnologizarea întreprinderii cu noi utilaje de tehnologie avansată.
3. Consolidarea livrărilor intracomunitare și a exporturilor prin:
    - Asimilarea de noi produse și încheierea de noi contracte cadru cu parteneri existenți și potențiali clienți.
    - Prelungirea contractului existent și extinderea gamei actuale cu noi produse executabile pentru firma germană care ocupă locul 3 în top clienți.
    - Extinderea gamei actuale cu noi produse executabile pentru firma elvetiană care ocupă locul 4 în top clienți (cca 5 % din valoarea totală a vânzărilor de mărfuri).



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218,60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

- Extinderea livrărilor pentru un concern multinațional prin filialele din Mexic și România (locul 5 în topul clienților, cca 4 % din valoarea totală a vânzărilor de mărfuri).
  - Identificarea de noi parteneri externi și creșterea livrărilor cu partenerii existenți.
4. Largirea gamei de clienți interni în domenii care nu au fost abordate până acum. Oferta noastră trebuie să răspundă într-un mod adecvat cererii locale care a început să dea tendințe de ușoară revigorare.
5. Dezvoltarea activității comerciale prin:
- Extinderea relațiilor parteneriale cu furnizorii germani cu care sunt încheiate acorduri parteneriale.
  - Dezvoltarea unei rețele de distribuție internă.
  - Identificarea de noi oportunități comerciale.
6. Mărirea volumului de vânzări prin adoptarea unei politici de prețuri care să urmărească:
- diminuarea costurilor cu forța de muncă prin specializarea producției și aplicarea de modificări constructive și tehnologice.
  - stabilirea unei politici de achiziții care să conducă la diminuarea costului materiilor prime și materialelor prin menținerea în aceeași plajă sau chiar diminuarea costurilor cu materiile prime prin:
    - negocieri succesive.
    - identificarea de noi furnizori.
  - diminuarea costurilor datorate serviciilor (de ex. transport intern/ extern, curieratul etc).
7. Pentru o mai bună poziționare pe piață se recomandă implementarea unei strategii de marketing.
8. Implementare strategie de vânzări directe, prin canale scurte (OTAs) și canale lungi (GDS, în special pentru segmentul MICE).
9. Participarea la târguri de profil pe segmentul MICE (expunere/vizibilitate proprietăților și implicarea atragerea agenților externi).
10. Introducerea de noi strategii de tarife și o ajustare mai bună pe cerere/sezoane/grad de ocupare.
11. Creșterea veniturilor din alte activități (restaurant, evenimente, spa).
12. Largirea serviciilor turistice la hotel Orizont Predeal prin organizarea evenimentelor tematice în restaurant (muzică LIVE).

Bugetul de venituri și cheltuieli prevede venituri totale de **39,431,827** lei și cheltuieli totale de 38,422,062 lei. Rezultatul brut estimat să se realizeze în anul 2018 este de 1,009,765 lei.



## SOCIETATEA FEPER S.A.

BD. PROF. DIMITRIE POMPEI, Nr. 8, SECTOR 2, 020337, BUCUREȘTI, ROMÂNIA,  
COD DE INREGISTRARE FISCALĂ RO752, Nr. de ordine în RC J/40/1092/1991,  
CAPITAL SOCIAL 36.378.218.60 RON, Cod IBAN : RO70RNCB0070002732000087 deschis  
la BCR-Sucursala Pipera, telefon/fax 021.242.02.75  
<http://www.feper.ro/>, E-mail: [office@feper.ro](mailto:office@feper.ro)



ISO 9001:2008

Certificat Nr. 2006/27625.2

Cifra de afaceri estimată este de 39,242,340 *lei* și se bazează pe: venituri din vânzarea producției 9,083,827 *lei*, venituri din activitatea de turism și restaurante de 19,781,063 *lei*, venituri din servicii 3,779,052 *lei*, venituri din exploatarea spațiilor 5,193,823 *lei* și venituri din vânzarea de mărfuri 470,000 *lei*.

### Riscuri

1. Imbatrinirea severă a forței de muncă, precum și dificultatea de a recruta personal tânăr calificat, având în vedere lipsa de școli instruirea calificarea/personalului. Acest risc poate fi diminuat prin angajarea de personal tânăr calificat sau care, pentru anumite activități, să poată fi calificat la locul de muncă.
2. Migrarea forței de muncă înalt calificate către alți producători. Acest risc poate fi diminuat prin identificarea de metode de cointeresare și prin stimularea financiară a salariaților.
3. Dependenta foarte mare de piața externă. Am putea contracara acest risc prin:
  - largirea gamei de produse executabile pentru un anumit partener,
  - extinderea activității către mai mulți clienți externi cu ponderi similare,
  - supravegherea prudențială a livrarilor către aceștia.
4. Existența unei concurențe importante în domeniul confecțiilor metalice fine și, deosebit, în domeniul dulapurilor și rack-urilor modulare. Acest risc de piață ar putea fi contracarat prin adoptarea unor noi soluții tehnologice cu costuri reduse și prin abordarea unui marketing mai agresiv în promovarea produselor.
5. Gradul de incertitudine referitor la evoluțiile variabilelor economice. Acest risc ar putea fi contracarat prin adoptarea unei politici bugetare prudențiale, coerente și credibile.
6. Creșterea costurilor de producție prin creșterea cheltuielilor cu utilitățile, cu materiile prime și materialele, cu forța de muncă. Acest risc poate fi contracarat prin realizarea unor soluții constructive și tehnologice care să reducă valoarea consumurilor materiale și de manoperă.
7. Pretul de dumping practicat de firme din China și Turcia care ne-ar putea crea dificultăți.
8. Creșterea impozitelor precum și creșterea salariului minim pe economie.
9. Introducerea impozitului specific pentru hotel / restaurant / bar.

**Director General - Presedinte  
al Consiliului de Administrație,  
Ing. Mielu DOBRIN**