

RAPORT CURENT

Conform Regulamentului 5/2018
Data raportului 14.08.2020
Denumirea societatii emitente SIF HOTELURI S.A.
Sediul social: Piata Emanuil Gojdu, nr.53, bl.A10
Numar de telefon/fax 0259-413.939 / 0259-413.939
Cod unic de inregistrare la ORC: R056150
Numar de ordine in Reg. Com. : J05/126/1991
Capital social subscris : 80.356.102,50 lei
Capital social subscris si varsat: 80.356.102,50 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:
BVB Bucuresti

I. Evenimente importante de raportat:

**PRINCIPALE INFORMAȚII
FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**

PRINCIPALELE POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.12.2019	30.06.2020
Total active, din care	114.775.703	109.542.844
Active imobilizate	104.186.494	101.637.050
Active circulante	10.538.543	7.258.987
Cheltuieli în avans	50.666	646.807
Capitaluri proprii	97.298.679	93.293.924
Total datorii	17.477.024	16.248.920
PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)	30.06.2019	30.06.2020
Cifra de afaceri	12.259.932	4.560.295
Total venituri	13.058.123	6.311.512
Total cheltuieli	13.144.765	10.230.394
Rezultat brut	-86.642	-3.918.882
Rezultat net	-225.730	-4.004.755
INDICATORI (%)	30.06.2019	30.06.2020
ROE (profit net / capital propriu)	-0,0023	-0,0429
ROA (profit net / active totale)	-0,0019	-0,0366
Lichiditate curentă	1,76	1,46
PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET	30.06.2019	30.06.2020
Rezultatul pe acțiune	-0,0070	-0,1246
Valoare capital social	80.356.103	80.356.103
Valoare nominală a acțiunii	2,50	2,50
Activ net contabil / acțiune	3,05	2,90
Număr acțiuni	32.142.441	32.142.441
DATE OPERAȚIONALE	30.06.2019	30.06.2020
Număr mediu de angajați	176	163
Număr puncte de lucru	7	6

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	1,46
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu	8,65
3. Viteza de rotație a debitelor clienți ³⁾	.- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 180	12,22
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,04

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII „SIF HOTELURI”

Informații generale

În timpul exercițiului financiar încheiat nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

Prezentare generală

Denumire	„SIF HOTELURI SA”
Tip	Societate comercială pe acțiuni
Adresa	Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10
Telefon / Fax	0259 413 939
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	J05/126/1991
Cod Unic de Înregistrare	56150
Cod de Identificare Fiscală	RO 56150
Capital social	80.356.102,50 lei
Valoarea nominală a acțiunilor	2,50 lei/acțiune
Număr de acțiuni	32.142.441

Informații generale

Activitatea societății în cursul primului semestru 2020 a fost drastic afectată de declanșarea și extinderea crizei sanitare și economice generată de noul virus Covid 19. Sectorul ospitalității a fost puternic lovit de criza economică și de restricțiile de călătorie impuse în urma declanșării pandemiei de coronavirus.

Declansarea pandemiei in luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activitatii SIF Hoteluri SA, in conditiile decretarii starii de urgenta la nivel national si a impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie. Acest fapt a impactat puternic sectorul hotelier, iar societatea a suspendat activitatea hotelurilor. Ca efect al declansarii starii de urgenta, rezervarile au fost anulate la toate hotelurile din patrimoniul SIF Hoteluri SA.

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, peste 75% dintre angajații SIF Hoteluri SA intrand in șomaj tehnic (conform prevederilor OUG 30/2020, completata si modificata de OUG 32), fiind mentinut doar un numar minim de personal care sa asigure serviciile de paza si de mentenanta ale hotelurilor.

Incepand cu jumatatea lunii mai hotelurile din cadrul SIF Hoteluri SA au fost redeschise, dar cererea de servicii hoteliera este redusa. Activitatea restaurantelor si barurilor este inca restrictionata, doar terasele fiind deschise in acest moment.

Societatea dispune de lichiditati, care in cursul normal al activitatii, vor putea asigura plata datoriilor in urmatoarele 12 luni.

Prezentarea societatii

Societatea SIF HOTELURI S.A. („Societatea”) este constituită ca societate pe acțiuni, fiind persoană juridică română ce funcționează în baza Legii 31/1990, cu modificările și completările ulterioare.

La 30 iunie 2020, Societatea este detinuta in proportie de 98,9997% de SIF Banat - Crisana SA (31.820.906 actiuni), un procent de 0,0321% detinut de Autoritatea Statului, un procent de 0,9634% detinut de persoane fizice (309.655 actiuni) si in proportie de 0,0048% de persoane juridice (1.551 actiuni).

SIF Hoteluri SA are sediul în Oradea, Piața Emanuil Gojdu nr. 35, bloc A10, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J5/126/1991 și având Codul Unic de Înregistrare fiscală 56150.

Obiectul principal de activitate este "Baruri si alte activitati de servire a bauturilor", activitatea preponderent desfasurata fiind de „Hoteluri si alte facilitati de cazare similare” CAEN 5510.

Auditorul financiar al societății în perioada 2015-2019 a fost ACF Confident SRL din Oradea. AGOA din 20.07.2020 a ales ca auditor financiar al societății firma PKF Finconta SRL din Bucuresti pentru o exercitiile financiare 2020 si 2021.

Societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București începând cu anul 2012 și se tranzacționează pe piața reglementată, categoria Standard, cu indicativul CAOR. La data de 30.06.2020, societatea are un sediu social si cinci puncte de lucru, patru dintre ele fiind administrate direct prin manageri de hotel, iar pentru administrarea Hotelului Doubletree by Hilton Oradea este incheiat un contract de management cu Hilton International Worldwide:

1. Sediul administrativ, situat in Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10;
2. Hotelul Doubletree by Hilton, situat in Oradea, Aleea Strandului nr 9;
3. Hotel si Autogara Beta, situat in Cluj Napoca, str Giordano Bruno nr 1-3;
4. Hotel Rusca, situat in Hunedoara, Bdul Dacia nr 10;
5. Eurohotel Baia Mare, situat in Baia Mare, Bdul Bucuresti nr 23
6. Eurohotel Timisoara, situat in Timisoara, str Mehadiei nr 5

In sedinta din data de 03.06.2020 Consiliul de Administratie a aprobat inchiderea Hotelului Rusca din Hunedoara in vederea vanzarii.

Prezentarea activelor societatii:

Hotel Doubletree by Hilton Oradea este situat pe Aleea Strandului nr 9, categorie: 4*, regim de inaltime: S+P+8, suprafata desfasurata 12.660 m².

Hotelul dispune de 147 de camere, din care: 44 Camere Standard cu pat dublu "King Size", 42 Camere Standard cu 2 paturi (Twin), 51 Camere "Deluxe" cu balcon sau terasa, 3 camere pentru persoane cu dizabilități, 7 Apartamente "One Bedroom Suite"

Restaurant Laurus si doua saloane: capacitate 180 locuri

Bar cafe Cris: capacitate 65 locuri

Centru de conferințe 300 mp, compus din 5 săli de diverse capacități,

SPA: piscina acoperita, sauna umeda si uscata, jacuzzi, sala de fitness, centru de tratament cu 7 sali

Hotel Beta Cluj Napoca: este situat pe strada Giordano Bruno, nr 1-3

Categorie: 2*, regim de inaltime: S+P+5, suprafata desfasurata 1.665 m².

Hotelul dispune de 30 camere din care: 2 camere matrimoniale, 23 camere twin, 1 camere single, 4 camere triple; din totalul camerelor 10 sunt clasificate in categoria 1*.

Restaurant: capacitate 80 locuri - dat in chirie.

Sala conferinta: capacitate: 30 locuri

Platforma autogara: capacitate 13 locuri (pentru autobuze)

Hotel Rusca Hunedoara: este situat pe bulevardul Dacia, nr 10, principala artera rutiera a orasului.

Categorie: 3*, regim de inaltime: S+P+4, suprafata desfasurata 6163 m²,

Hotelul dispune de 106 camere din care: 7 camere single, 96 camere duble, 1 camera tripla si 2 apartamente

Restaurant: categorie: 3*, capacitate: 220 locuri.

Bar de zi: categorie: 3 stele, suprafata: capacitate: 40 locuri

Sala conferinta: capacitate: 80 locuri

EurohotelBaia Mare: este situat pe bulevardul București nr. 23, principala artera rutiera a orasului.

Categorie: 3*, regim de inaltime: P+3, suprafata utila : 3418 m²,

Hotelul dispune de 64 camere din care: 21 de camere matrimoniale, 5 camere single, 35 camere duble, 3 garsoniere.

Restaurant: categorie: 3*, suprafata : 274 mp, capacitate: 180 locuri. Restaurantul hotelului, amenajat pe două nivele, cu o capacitate de 180 de locuri,

Bar de zi: categorie: 3 stele, suprafata: 70 mp, capacitate: 46 locuri

Terasa: suprafata: 60 mp, capacitate: 44 locuri

Sala conferinta: Salonul Rosu: suprafata: 136 mp, capacitate: 170 locuri

Sala polivalenta: suprafata: 49 mp, capacitate: 50 locuri

Agrement: sala forta si fitness (95 mp), piscina (80 mp), sauna

Eurohotel Timisoara: este situat pe strada Mehadia nr 5

Categorie: 3*, suprafata: 1.905 mp, regim de inaltime: P+4

Hotelul dispune de 47 Camere, din care: 33 camere single (pat matrimonial), 11 camere duble (doua paturi), 3 apartamente

Sala conferinta cu capacitate de 15 persoane

Bar si Salon mic dejun cu capacitate de 58 locuri

SIF Hoteluri SA nu desfasoara activitati care sa presupuna un impact semnificativ asupra mediului inconjurator. Nu exista si nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator, societatea avand autorizatii de mediu pentru toate punctele de lucru.

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

Situatia juridica:

Societatea fiind succesoarea ICSAP, prin efectul legii a dobândit dreptul de proprietate asupra activelor (legea 15/1990 si HG 834/1994). Construcțiile și terenurile sunt înscrise în cărți funciare.

Aspecte legate de angajații/personalul societății

Numarul mediu de personal inregistrat pe parcursul semestrului I 2020 a fost de 163 persoane, iar numarul efectiv de salariați la 30.06.2020 era de 152; salariații unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

Relatiile dintre manager si salariați sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca. Nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariați in cursul exercitiului financiar.

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către bugetul de stat al statului român în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membrii și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

Activitatea investițională

În perioada 01.01.2020 – 30.06.2020 s-au efectuat investitii in suma de 49,5 mii lei lei, reprezentand achizitii de echipamente.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție

Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere cu 2,45% (2,55 milioane lei) determinata in principal de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul semestru si de scaderea valorii juste a unitatilor de fond de 13,18% (0,8 milioane lei). Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 101,6 milioane lei. Cladirile si terenurile sunt prezentate la valoare justa, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2019, de catre Darian DRS SRL, evaluator independent, membru ANEVAR. Cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, in concordanta cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 2844/2016. Raportul de reevaluare a fost intocmit in vederea stabilirii tuturor proprietatilor imobiliare ale SIF Hoteluri SA, pentru inregistrarea valorii juste in contabilitate. Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ ar putea fi schimbat sau o datorie decontata, de buna voie, intre doua parti interesate, aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective, cu pretul determinat obiectiv (IAS16). Valoarea reevaluată reprezinta valoarea justa a unui activ la data reevaluării, minus orice amortizare acumulata anterior si orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

Celelalte imobilizari corporale sunt evaluate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată.

Incepand cu anul 2019, o data cu aplicarea IFRS 16, in cadrul imobilizarilor corporale au fost clasificate separat activele aferente dreptului de utilizare concesiune (leasing).

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE

3.1 Piața din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate

Incepand cu luna mai 2012 actiunile SIF HOTELURI S.A. Oradea este listata la Bursa de Valori Bucuresti, actiunile tranzacționându-se pe piața reglementată sub simbolul CAOR.

Registrul acțiunilor și acționarilor SIF Hoteluri este ținut de societatea „Depozitarul Central” S.A.

Informații privind capitalul social

La data de 30.06.2020 situatia SIF Hoteluri SA se prezinta astfel:

Număr total de acțiuni emise (30.06.2020)	32.142.441
Valoare nominală	2,50 lei/acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB), categoria standard
Simbol BVB	CAOR

3.2 Politica societății cu privire la dividende

Politica de dividend practicata de SIF Hoteluri SA urmareste pastrarea unui echilibru intre remunerarea actionarilor prin dividend si nevoia de finantare a investitiilor noi in vederea mentinerii potentialului de dezvoltare viitoare a societatii in folosul cresterii valorii create pentru actionari.

Pentru ultimele trei exercitii financiare (2017,2018, 2019) Adunarea Generala a Actionarilor nu a aprobat distribuirea de dividende.

3.3 Activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii în cursul semestrului I 2020.

3.4 Filiale ale societatii

Societatea nu are filiale deschise.

3.5. Obligatiuni si alte tipuri de creanta

De la înființarea sa, SIF Hoteluri SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Conformarea la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (CGC)

Consiliul de Administrație a decis conformarea voluntară la Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (CGC), decizie luata de Consiliul de Administratie, ocazie cu care a fost aprobat și Regulamentul de Guvernanță Corporativă a SIF Hoteluri SA Oradea.

SIF Hoteluri în calitate de emitent listat la piata reglementata a BVB, are în vedere respectarea principiilor de guvernanță corporativă din Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

La nivelul societății există documente și reguli specifice guvernanței corporative care se regăsesc în „Actul constitutiv” al societății, în Regulamentul de Organizare și Funcționare (R.O.F.), în regulamente și decizii interne, unde sunt enumerate funcțiile și descrise competențele și responsabilitățile Consiliului de Administratie și ale conducerii executive.

Pe website-ul societății, www.sif-hoteluri.ro, sunt publicate informații cu privire la politica de guvernanță corporativă a SIF Hoteluri:

- Lista membrilor Consiliului de Administrație și ai membrilor conducerii executive;
- Actul constitutiv actualizat;
- Cod Guvernanta Corporativa

SIF Hoteluri atestă ca s-a conformat cu principiile instituite. Situațiile de neconformare se referă la:

- (1) Sistemul de administrare, care în cazul SIF Hoteluri este un sistem unitar și nu unul dualist așa cum este recomandat de CGC, dar care este în conformitate cu statutul societății, specific societăților din România.
- (2) Comitetul de audit este format numai din doi membri, nu din trei așa cum recomanda Codul de Guvernanta Corporativa.

Conducerea societății

Consiliul de Administrație

În conformitate cu prevederile actului constitutiv, SIF Hoteluri este administrată de un consiliu de administratie (CA) format din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Consiliul de Administrație are competențe decizionale privind administrarea societății în intervalul cuprins între adunările generale, cu excepția deciziilor pe care legea sau Actul Constitutiv al societății le prevăd exclusiv pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte.

În perioada 01.01.2020-30.03.2020, administratorii în funcțiune au fost: Valentin Țic Chiliment – președinte CA, Teodora Sferdian – membru și Octavian Avrămoiu – membru. Mandatul administratorilor a expirat la 30.03.2020.

AGOA din data de 23.03.2020 a aprobat alegerea noilor administratori în următoarea componență: Teodora Sferdian (președinte consiliu de administratie), Dorel Baba (administrator si membru in comitetul de audit), Eugenia Andrei administrator si membru in comitetul de audit), mandatul acestora începând din data de 31.03.2020, La data de 30.06.2020 nici un membru al Consiliului de Administratie nu are functie executiva.

Conform prevederilor Legii 31/1990, anual, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă remuneratiile pentru administratori și membrii conducerii executive.

SIF Hoteluri SA respectă regulile referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile emise de societate efectuate în cont propriu de către administratori și alte persoane fizice implicate, aceste reguli fiind respectate de către cei în cauză, în conformitate cu regulamentele ASF. Regulile specifice propriu-zise se regăsesc în Regulamentul de Guvernanță Corporativă al SIF Hoteluri SA care a intrat în vigoare în cursul anului 2013.

Este actualizată permanent lista persoanelor cu acces la informații privilegiate, situație transmisă către ASF. Obligația de notificare a tranzacțiilor efectuate de către persoanele inițiate este atât personală cât și a intermediarilor, iar informația este disemintă prin intermediul website-ului Bursei de Valori București.

La data de 30.06.2020 Consiliul de administratie a ales un comitet de audit format din dl Baba Dorel si dna Andrei Eugenia.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2020:	Ales de	Anul expirarii mandatului
1. Sferdian Teodora presedinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024

Activitatea Consiliului de Administrație în 2020

În cursul semestrului I 2020 Consiliul de Administrație al SIF Hoteluri SA s-a întrunit conform prevederilor statutare, prezenta administratorilor la ședințe fiind în conformitate cu prevederile legale.

Președintele Consiliul de Administrație a prezidat toate ședințele din anul 2020.

Participarea administratorilor la capitalul social al SIF Hoteluri SA

La data de 30.06.2020 membrii consiliului de administratie nu detin actiuni la SIF Hoteluri SA.

Conducerea executiva la data de 30.06.2020:

In sedinta din data de 25.03.2020 Consiliul de Administratie a prelungit mandatul dlui Birlea Radu-Vasile in functia de director general al SIF HOTELURI S.A. si a aprobat delegarea conducerii societatii catre

acesta, pentru un mandat cuprins în perioada 31.03.2020-30.03.2024. În cadrul aceleiași sedințe, s-a aprobat prelungirea contractului de muncă al contabilului șef, dna Ciopleala Rodica Daniela, precum și contractele managerilor în activitatea de turism de la Hotel și Autogara Beta Cluj Napoca, Eurohotel Baia Mare, Eurohotel Timisoara și Hotel Rusca Hunedoara.

BIRLEA VASILE-RADU	- Director General	- durata : 31.03.2024
CIOPLEALA RODICA-DANIELA	- Contabil Șef	- durata : 31.10.2021

Respectarea drepturilor acționarilor

SIF Hoteluri SA respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunările Generale ale Acționarilor desfășurate în data de 23.03.2020, respectiv 28.04.2020 s-au publicat, într-o secțiune dedicată a website-ului societății www.sif-hoteluri.ro, detalii privind desfășurarea adunării: convocatorul AGA; materialele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi; formularele de exercitare a votului prin procură specială și buletin de vot prin corespondență; procedurile de participare și de vot care asigură desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor Adunării Generale a Acționarilor și care conferă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateră; deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și informații privind rezultatul votului.

În cursul primului semestru 2020, societatea a îndeplinit obligațiile de informare a acționarilor, în termen, informațiile privind calendarul financiar, rapoartele curente și rapoartele periodice fiind publicate pe pagina de internet a societății și pe site-ul BVB.

În cadrul SIF Hoteluri SA există trei persoane instruite în domeniul relației cu investitorii, această activitate neîmpunând deocamdată existența unui compartiment specializat în acest sens în cadrul societății.

Transparența în comunicare

SIF Hoteluri SA acordă o importanță deosebită transparenței în comunicare, având în vedere asigurarea unei raportări continue și periodice, care să cuprindă toate aspectele importante ale activității societății, performanțele înregistrate etc.

De asemenea, prin site-ul societății, este prezentată firma atât în ceea ce privește activitățile desfășurate, cât și în ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii. În secțiunea „Comunicare” sunt diseminate informații de interes pentru acționari și investitori și sunt prezentate rapoartele curente și periodice referitoare la activitatea societății, în limbile română și engleza.

Raportarea financiară

Raportările semestrului I al anului 2020 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind situația activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere al SIF Hoteluri SA.

Raportările financiare semestriale nu au fost auditate, nefiind o cerință legală.

Controlul intern și administrarea riscului

Controlul intern monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea noilor prevederi legale incidente activității societății, verifică respectarea reglementărilor interne ale societății care au fost stabilite prin decizii și regulamente interne, completarea reglementărilor existente sau includerea de noi reglementări specifice activității societății, stabilirea sau îmbunătățirea procedurilor interne ale societății.

SIF Hoteluri SA are încheiat un contract de Audit Intern cu Cabinet Dumitrescu Mariana, care auditează periodic activitățile societății în scopul furnizării de informații relevante privind desfășurarea acestor activități, face recomandări pentru îmbunătățirea activităților, procedurilor și controalelor efectuate. Activitatea de audit intern se desfășoară în baza planului de audit anual al societății.

În cadrul societății există persoane imputernicite pentru realizarea controlului intern. Astfel toate documentele care intră în societate sunt înregistrate la secretariat și date spre viza directorului general / managerul de hotel, care le repartizează pe compartimente. Facturile de prestări servicii și investiții sunt vizate de biroul administrativ și mai apoi de contabilul șef / economist, care le verifică din punct de vedere contractual (cantitate, valoare etc). Achizițiile de marfuri și materii prime necesare activității de alimentație publică sunt făcute de personalul de la departamentul aprovizionare, doar pe baza de comenzi aprobate în prealabil de directorul general / managerul de hotel. Recepția cantitativă și valorică a marfurilor și a materiilor prime se realizează la fiecare punct de lucru în parte. Toate documentele de la punctele de lucru sunt înregistrate în sistemul informatic local, iar prin rețeaua de internet se transmit la serverul societății. La sfârșitul fiecărei luni, biroul financiar contabilitate compară facturile înregistrate cu registrele de vânzări și cumpărări.

Lunar contabilul șef prezintă directorului general, care la rândul lui analizează rezultatele lunii încheiate cu membrii consiliului de administrație. Rezultatele prezentate de contabilul șef pentru luna încheiată sunt: situația realizărilor pe activități, situația poziției financiare, situația rezultatului global, cash-flow, stadiul investițiilor aprobate de Adunarea Generală, situația creanțelor și datoriilor pe vechimi.

Pentru fiecare punct de lucru s-a stabilit un buget de venituri și cheltuieli pentru exercitiul financiar curent, urmărindu-se lunar încadrarea în bugetul stabilit

Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate

În scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, care prevăd că toate investițiile sau vânzările de valori mobiliare vor fi făcute numai în interesul acționarilor și nu pentru alte motive, Consiliul de Administrație a adoptat în cadrul Regulamentului de Guvernanță Corporativă o procedură standard de soluționare a unor eventuale astfel de situații. În cazul unui conflict de interese între interesul companiei și interesul personal al unui decident (membru CA) sau angajat decident (conducerea executivă) soluția este retragerea celui în cauză din acel proces de decizie.

Reglementările interne impun interdicția salariaților de a se angaja în tranzacții afiliate care să încalce regulamentele A.S.F.

Când apare un conflict de interese în rândul administratorilor, aceștia informează Consiliul de Administrație asupra acestuia și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunii respective, în conformitate cu prevederile legale incidente. Aceste situații sunt consemnate în procesul-verbal de sedință al Consiliului de Administrație.

Regimul informației corporative

Procedura standard privind circuitul intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, care poate influența evoluția prețului de piață a valorilor mobiliare emise de acesta a fost reglementată prin intermediul Regulamentului de Guvernanță Corporativă.

Persoanele desemnate cu atribuții în acest domeniu întocmesc periodic informări cu privire la implicațiile prevederilor normative privind gestionarea informațiilor privilegiate (definite în Legea 24/2017) în cadrul SIF Hoteluri SA, precum și în ceea ce privește obligațiile persoanelor inițiate. Informarea este supusă analizei și aprobării Consiliului de Administrație.

Responsabilitatea socială a emitentului

SIF Hoteluri SA desfășoară permanent activități privind responsabilitatea socială a companiei, în fiecare an sprijinind în mod direct sau prin intermediul fundațiilor/asociațiilor specializate, categorii defavorizate din comunitatea locală unde își desfășoară activitatea.

Alte informatii

La data de 30.06.2020, societatea avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 19 litigii. Informații detaliate privind litigiile pe rol sunt prezentate în cadrul Notei 32 din Situațiile financiare pentru raportarea la 30.06.2020.

Conducerea societății va asigura în continuare depunerea tuturor diligențelor pentru apărarea intereselor legitime ale SIF Hoteluri SA și ale acționarilor săi în toate aceste litigii, în conformitate cu prevederile legale.

SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În conformitate cu O.M.F. 881/2012 și a Normelor Metodologice emise de Ministerul de Finanțe nr. 1286/2012, toate societățile cotate la bursă începând cu 1 ianuarie 2013 trebuie să întocmească raportările financiare în concordanță cu IFRS.

Situațiile financiare ale „SIF HOTELURI” la 30.06.2020 sunt întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare. Situațiile financiare interimare la 30.06.2020 nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

Situația poziției financiare la 30.06.2020 se prezintă astfel:

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		31.12.2019	30.06.2020
A	B	1	2
ACTIVE - TOTAL, din care:		114.775.703	109.542.844
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:		104.186.494	101.637.050
<i>Imobilizari necorporale</i>	13	167.119	107.936
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	14	89.363.661	87.703.403
<i>Investitii imobiliare</i>	15	6.047	4.535
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	16	1.192.760	1.166.830
<i>Active financiare evaluate la valoare justa</i>	17	6.091.011	5.288.450
<i>Alte active imobilizate</i>	18	7.365.896	7.365.896
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:		10.589.209	7.905.794
<i>Stocuri</i>	19	296.259	197.937
<i>Creante comerciale</i>	20	427.662	191.693
<i>Alte creante</i>	20	200.692	216.659
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	21	9.613.930	6.652.698
<i>Cheltuieli in avans</i>		50.666	646.807
DATORII - TOTAL, din care:		17.477.024	16.248.920
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	22	5.912.456	4.955.798
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	24	715.367	723.689
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	22	1.467.690	1.135.031
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	22	3.624.459	3.021.397
<i>Provizioane</i>	23	27.000	0
<i>Venituri înregistrate în avans</i>		77.940	75.681
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:		11.564.568	11.293.122
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	24	7.614.679	7.356.215
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	22	3.949.889	3.936.907

CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:		97.298.679	93.293.924
Capital social subscris	25	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	26	-2.845.314	-2.845.314
Prime de fuziune		-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	27	17.783.212	17.783.212
Rezerve legale	28	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve	28	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	29	-3.460.089	-2.036.148
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	30	1.510.606	-4.004.755
Repartizarea profitului		86.665	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		114.775.703	109.542.844

Fata de valorile inregistrate la sfarsitul anului 2019 exista urmatoarele variatii:

a) Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere cu 2,45% (2,55 milioane lei) determinata in principal de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul semestru si de scaderea valorii juste a unitatilor de fond de 13,18% (0,8 milioane lei). Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 101,64 milioane lei.

- b) Activele circulante au ajuns la suma de 7,9 milioane lei (-25%), scaderea datorandu-se in principal
- reducerii numerarului din trezoreria societatii cu 30% (-2,96 milioane lei); au fost achitate impozite si taxe locale aferente anului 2020 in suma de 0,8 milioane lei, in acelasi timp cu obtinerea unor reduceri si bonificatii pentru plata la 30.06.2020 a impozitelor locale in suma totala de 0,2 milioane lei,
 - reducerii creantelor comerciale cu 55% (-0,24 milioane lei)
 - reducerii stocurilor de marfuri si materiale cu 33% (0,1 milioane lei)

c) Datoriile pe termen scurt au inregistrat o scadere de 16% (0,96 milioane lei)

d) Datorii pe termen lung in suma de 11,24 milioane lei in scadere cu 2,35%, reprezentand:

- Un credit contractat de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea in anul 2011, avand scadenta finala la data de 15.09.2031 (valoarea contractata a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier (actualul Doubletree by Hilton Oradea); soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 7,36 milioane lei.
- Diferenta de 3,94 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (2,76 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton 1,18 milioane lei.

e) Capitalurile proprii ale societatii inregistreaza o scadere de 4,12% (4 milioane lei), determinata de rezultatul obtinut pe primele sase luni ale anului 2020.

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Denumirea indicatorilor (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		30.06.2019	30.06.2020
A	B	1	2
Cifra de afaceri netă	1	12.259.932	4.560.295
Venituri din productia vanduta	1	8.589.461	3.423.420
Venituri din vânzarea mărfurilor	1	3.670.471	1.136.875
Alte venituri din exploatare	2	64.990	639.363
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		12.324.922	5.199.658
Materii prime si consumabile utilizate	3	1.458.035	860.380
Cheltuieli privind marfurile	3	1.057.359	359.472
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	4	2.895.977	1.637.604
Cheltuieli cu personalul	5	4.367.390	3.232.392
Cheltuieli cu impozite si taxe	6	497.374	423.370
Cheltuieli privind amortizarea	7	2.330.507	1.796.386
Alte cheltuieli de exploatare	8	73.005	23.047
Ajustări privind provizioanele	9	0	-27.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		12.679.647	8.305.651
REZULTAT DIN EXPLOATARE:		-354.725	-3.105.993
Venituri din dobânzi	10	134.386	202.016
Alte venituri financiare	10	598.815	909.838
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	10	733.201	1.111.854
Cheltuieli privind dobânzile	10	79.533	75.105
Alte cheltuieli financiare	10	385.585	1.849.638
CHELT FINANCIARE - TOTAL	10	465.118	1.924.743
REZULTAT FINANCIAR		268.083	-812.889
REZULTAT BRUT (inainte de impozitare)		-86.642	-3.918.882
Impozit pe profit curent	11	4.834	0
Impozit specific unor activitati	12	134.254	85.873
REZULTAT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE:		-225.730	-4.004.755

Având în vedere instituirea stării de urgență prin Decretul Președintelui României nr. 195/16.03.2020, prelungită prin Decretul nr. 240/14.04.2020, precum și restricțiile impuse de autoritățile competente ale statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, atât elementele de venituri din exploatare, cât și cele ale cheltuielilor din exploatare pentru semestrul I 2020 au înregistrat o scădere. Declansarea pandemiei în luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activității SIF Hoteluri SA. Acest fapt a impactat puternic sectorul hotelier, iar societatea a suspendat activitatea hotelurilor, atât rezervele pentru cazare cât și cele pentru evenimente fiind anulate.

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, peste 75% dintre angajații SIF Hoteluri SA intrând în șomaj tehnic (conform prevederilor OUG 30/2020, completată și modificată de OUG 32), fiind menținut doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de pază și de mentenanță ale hotelurilor.

Începând cu jumatatea lunii mai hotelurile din cadrul SIF Hoteluri SA au fost redeschise, dar cererea de servicii hoteliera este redusă. Activitatea restaurantelor și barurilor este încă restricționată, doar terasele fiind deschise în acest moment.

Comparativ cu perioada similară din anul precedent, principalele variații au fost înregistrate pe următoarele poziții:

- venituri din cazare (-62%)
- venituri din vanzarea marfurilor (-69%)
- cheltuieli cu marfurile (-66%)
- alte cheltuieli materiale (-41%)

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (0,2 milioane lei) aferente depozitelor bancare si imprumutului acordat catre SIFI BH Retail SA, castigul din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 0,9 milioane lei.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar (in semestrul I al anului 2020 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 75 mii lei), pierderile din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 1,7 milioane lei, cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 11,6 mii lei si cheltuieli cu dobanzi aferente contract concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) 0,37 mii lei.

Ca efect al pandemiei virusului Covid 19, al decretarii starii de urgenta la nivel national si al impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activitatii si implicit a volumului de venituri a dus la rezultatul negativ la sfarsitul semestrului I 2020, in suma de 4.004.755 lei o deteriorare majora a rezultatelor raportat la aceeasi perioada a anului precedent.

EVENIMENTE ULTERIOARE

- Prin Hotararea Consiliului de Administratie nr 7 din 24.07.2020 s-a aprobat vanzarea prin licitatie publica cu strigare a Hotelului Rusca Hunedoara, pornind de la un pret de 1,3 milioane de euro; in aceeași sedinta s-a stabilit data licitatiei in 17.08.2020 si se va tine la sediul SIF Banat Crisana din Arad, Calea Victoriei nr 35A.
- În conformitate cu prevederile art. 82 din Legea 24/2017, art 144 lit B alin (4) din Regulamentul ASF 5/2018, in data de 31.07.2020 a fost publicat **raportul auditorului independent aferent semestrului I 2020** privind analiza tranzactiilor raportate.

Anexat prezentului raport:

- (1) raportarea contabila semestrială fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) si notele explicative integrale – neauditate.

Raportul semestrial a fost aprobat de Consiliul de administratie in sedinta din 12.08.2020

5. Semnături:

PRESEDINTE C.A.	Sferdian Teodora
DIRECTOR GENERAL	Birlea Vasile – Radu
CONTABIL SEF	Ciopeala Rodica – Daniela