

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE La 31.03.2020

Intocmit in conformitate cu Legea 24/2017 si Regulamentul 5/2019

**PRINCIPALE INFORMAȚII
FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.12.2019	31.03.2020
Total active, din care	114.775.703	112.791.794
Active imobilizate	104.186.494	102.035.421
Active circulante	10.538.543	9.677.951
Cheltuieli în avans	50.666	1.078.422
Capitaluri proprii	97.298.679	94.448.175
Total datorii	17.477.024	18.343.619

PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)	31.03.2019	31.03.2020
Cifra de afaceri	5.451.424	3.784.912
Total venituri	5.760.219	4.275.785
Total cheltuieli	6.546.459	7.064.090
Profit brut	-786.240	-2.788.305
Profit net	-858.300	-2.850.504

INDICATORI (%)	2019	31.03.2020
ROE (profit net / capital propriu)	-0,0088	-0,0302
ROA (profit net / active totale)	-0,0075	-0,0253
Lichiditate curentă	1,78	1,40

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET	2019	31.03.2020
Rezultatul pe acțiune	0,0155	-0,0887
Valoare capital social	80.356.103	80.356.103
Valoare nominală a acțiunii	2,50	2,50
Activ net contabil / acțiune	3,03	2,94
Număr acțiuni	32.142.441	32.142.441

DATE OPERAȚIONALE	31.03.2019	31.03.2020
Număr mediu de angajați	179	173
Număr puncte de lucru	7	6

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	1,56
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x100	7,95
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	- Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 (pentru trimestrul I);	7,16
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

După anul 2019 marcat de o evoluție pozitivă, perspectivele optimiste pentru 2020 s-au spulberat rapid, odată cu extinderea crizei declanșate de apariția noului virus, SARS-CoV-2. Una dintre cele mai afectate industrii este cea a ospitalității, care în mai puțin de trei luni, a ajuns în pragul colapsului.

Declansarea pandemiei virusului Covid 19 in luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activitatii SIF Hoteluri SA in 2020, 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 urgent, 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.

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 31 martie 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.

Incepând cu exercitiul financiar 2015 si pana la finalul anului 2019 auditorul financiar al societății a fost SC ACF Confident SRL din Oradea. In momentul de fata societatea se afla in selectie de oferte pentru audit financiar.

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 31.03.2020, 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

Societatea e condusa din 3 administratori. AGOA din data de 23.03.2020 a aprobat alegerea membrilor Consiliului de Administratie ai societății, pentru un mandat de 4 ani, cu începere din data de 31.03.2020, în următoarea componență : **Sferdian Teodora** (presedinte consiliu de administratie), **Baba Dorel** (administrator si membru in comitetul de audit), **Eugenia Andrei** administrator si membru in comitetul de audit)

In sedinta din data de 25.03.2020 Consiliul de Administratie a prelungit mandatul dlui Bîrlea Radu-Vasile in functia de director general al SIF HOTELURI S.A. si a aprobat delegarea conducerii societatii catre acesta, pentru inca un mandat cuprins în perioada 31.03.2020-30.03.2024. In cadrul aceleiasi sedinte, s-a aprobat prelungirea contractului de munca al contabilului sef, dna Ciopleala Rodica Daniela, precum si contractele managerilor in activitatea de turism de la Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca, Eurohotel Baia Mare, Eurohotel Timisoara si Hotel Rusca Hunedoara.

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 terasă, 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 6163,44 m²,

Hotelul dispune de 103 camere din care: 55 camere matrimoniale, 7 camere single, 39 camere twin, 2 apartamente

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

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

Sala conferinta: capacitate: 70 locuri

Eurohotel Baia 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

Sali 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

Salon mic dejun cu capacitate de 58 locuri

Bar.

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 al 2020 este de 173, iar numarul efectiv de salariati la 31.03.2020 era de 177; salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

Relatiile dintre manager si salariati sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca. Nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariati 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 – 31.03.2020 s-au efectuat investitii in suma de 42 mii lei lei, reprezentand in principal achizitii de echipamente.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție

Activele immobilizate nete au înregistrat o scădere cu 2,06% (2,15 milioane lei) determinata in principal de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul trimestru si de scaderea valorii juste a unitatilor de fond de 21,27% (1,29 milioane lei). Valoarea neta a activelor immobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 102,03 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 reevaluarii, minus orice amortizare acumulata anterior si orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

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

Incepand cu anul 2019, o data cu aplicarea IFRS 16, in cadrul immobilizarilor 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, acțiunile 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

Pe parcursul exercitiului financiar 2020 societatea nu a rascumparat actiuni.

La data de 31.03.2020 situatia SIF Hoteluri SA se prezinta astfel:

Număr total de acțiuni emise (31.03.2020)	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 achizitionat actiuni proprii in cursul exercitiului financiar 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 si responsabilitățile Consiliului de Administratie și ale conducerii executive.

Pe website-ul societății, respectiv 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

In 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.

La data de 31.03.2020 nici un membru al Consiliului de Administrație nu are funcție executivă.

Conform prevederilor Legii 31/1990, anual, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă remunerațiile 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 Governanță 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 diseminată prin intermediul website-ului Bursei de Valori București.

La data de 31.03.2020 Consiliul de administrație a ales un comitet de audit format din dl Baba Dorel și dna Andrei Eugenia.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administrație la 31.03.2020:	Ales de	Anul expirării mandatului
1. Sferdian Teodora președinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGO 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGO 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGO 23.03.2020	2024

Activitatea Consiliului de Administrație în 2020

În cursul anului 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 Consiliului de Administrație a prezidat toate ședințele din anul 2020.

Participarea administratorilor la capitalul social al SIF Hoteluri SA

La data de 31.03.2020 membrii consiliului de administrație nu detin acțiuni la SIF Hoteluri SA.

Conducerea executivă la data de 31.03.2020:

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

Respectarea drepturilor acționarilor

SIF Hoteluri SA respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunarea Generală a Acționarilor desfășurată în data de 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.

Pentru exercițiul financiar 2020 au fost postate pe site, în termen, informațiile privind calendarul financiar, rapoarte curente și rapoartele periodice publicate.

În cadrul SIF Hoteluri SA există trei persoane instruite în domeniul relației cu investitorii, această activitate neimpunând 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 „Comunicate” sunt diseminate informații de interes pentru acționari și investitori și sunt prezentate rapoartele curente și periodice referitoare la activitatea societății, în limbile română și engleză.

Raportarea financiară

Raportările din primele nouă luni ale 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 intra 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...). 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, care prin rețeaua de internet se transmit la serverul

societatii. La sfarsitul lunii, biroul financiar contabilitate compara facturile inregistrate cu registrele de vanzari si cumparari.

Lunar contabilul sef prezinta directorului general, care la randul lui analizeaza rezultatele lunii incheiate cu membrii consiliului de administratie. Rezultatele prezentate de contabilul sef pentru luna incheiata sunt: situatia realizarii pe activitati, situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, cash-flow, stadiul investitiilor aprobate de Adunarea Generala, situatia creantelor si datoriilor pe vechimi.

Pentru fiecare punct de lucru s-a stabilit un buget de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar curent, urmarindu-se lunar incadrarea in 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 Governanță 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 Governanță 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, categoriile defavorizate din comunitatea locală unde își desfășoară activitatea.

Alte informații

La data de 31.03.2020, societatea avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 17 litigii.

Informații detaliate privind litigiile pe rol sunt prezentate în cadrul Notei 30 din Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.03.2020.

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 31.03.2020 sunt întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare. Situațiile financiare nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

Situația pozitiei financiare la 31.03.2020 se prezinta astfel:

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2019	31.03.2020
ACTIVE - TOTAL, din care:	114.775.703	112.791.794
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	104.186.494	102.035.421
<i>Imobilizari necorporale</i>	167.119	137.759
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	89.363.661	88.551.068
<i>Investitii imobiliare</i>	6.047	5.291
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	1.192.760	1.179.795
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	6.091.011	4.795.612
<i>Alte active immobilizate</i>	7.365.896	7.365.896
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	10.589.209	10.756.373
<i>Stocuri</i>	296.259	232.273
<i>Creante comerciale</i>	427.662	232.145
<i>Alte creante</i>	200.692	291.558
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	9.613.930	8.921.975
<i>Cheltuieli in avans</i>	50.666	1.078.422
DATORII - TOTAL, din care:	17.477.024	18.343.619
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	5.912.456	6.890.642
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	715.367	721.298
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	1.467.690	1.420.540
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurări sociale</i>	3.624.459	4.673.123
<i>Provizioane</i>	27.000	0
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	77.940	75.681
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	11.564.568	11.452.977
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	7.614.679	7.509.335
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurări sociale</i>	3.949.889	3.943.642
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	97.298.679	94.448.175
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.845.314	-2.845.314
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	17.783.212	17.783.212
Rezerve legale	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din	-3.460.089	-1.949.483
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	1.510.606	-2.850.504
Repartizarea profitului	86.665	86.665
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	114.775.703	112.791.794

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

a) Activele immobilizate nete au inregistrat o scadere cu 2,06% (2,15 milioane lei) determinata in principal de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul trimestru si de scaderea valorii juste a

unitatilor de fond de 21,27% (1,29 milioane lei). Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 102,03 milioane lei.

b) Activele circulante au ajuns la suma de 10,76 milioane lei (+1,58%), cresterea datorandu-se in principal cheltuielilor inregistrate in avans (au fost inregistrate impozitele si taxele locale si asigurari aferente anului 2020)(+1,03 milioane lei), dar si reducerii numerarului din trezoreria societatii de 7,20% (-0,70 milioane lei).

c) Datoriile pe termen scurt au inregistrat o crestere de 16,54% (0,98 milioane lei) (impozite locale + 0,84 milioane lei, datorii fata de bugetul de stat +0,25 milioane lei, impozit specific +0,12 milioane lei).

d) Datorii pe termen lung in suma de 11,45 milioane lei in scadere cu 0,96%, 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 7,50 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 1,21 milioane lei.

e) Capitaluri proprii ale societatii inregistreaza o scadere de 2,93% (2,85 milioane lei), determinata de rezultatul obtinut pe primele trei luni ale anului 2020.

Performantele societatii, prezentate sintetic in **Situatia rezultatului global** din tabelul de mai jos indica o diminuare a volumului de activitate al societatii in trimestrul I 2020 fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	31.03.2019	31.03.2020
Cifra de afaceri netă	5.451.424	3.784.912
Venituri din productia vanduta	3.811.026	2.775.106
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.640.398	1.009.806
Alte venituri din exploatare	50.067	77.830
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	5.501.491	3.862.742
Materii prime si consumabile utilizate	796.882	714.455
Cheltuieli privind marfurile	519.974	336.301
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.308.028	1.190.563
Cheltuieli cu personalul	2.086.927	1.956.919
Cheltuieli cu impozite si taxe	250.508	243.396
Cheltuieli privind amortizarea	1.153.781	897.945
Alte cheltuieli de exploatare	52.688	1.456
Ajustări privind provizioanele	0	-17.785
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	6.168.788	5.323.250
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PIERDERE	667.297	1.460.508
Venituri din dobânzi	63.097	101.135
Alte venituri financiare	195.631	311.908
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	258.728	413.043

Cheltuieli privind dobânzile	57.567	36.765
Alte cheltuieli financiare	320.104	1.704.075
CHELT FINANCIARE - TOTAL	377.671	1.740.840
REZULTAT FINANCIAR - PIERDERE	118.943	1.327.797
REZULTAT BRUT - PIERDERE	786.240	2.788.305
Impozit specific	72.060	62.199
REZULTAT NET - PIERDERE	858.300	2.850.504

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 trimestrul I 2020 au înregistrat o scădere, principalele scăderi fiind înregistrate:

- venituri din cazare (-30%)
- venituri din vânzarea marfurilor (-38%)
- cheltuieli cu marfurile (-35%)
- alte cheltuieli materiale (-27%)

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (0,10 milioane lei) aferente depozitelor bancare și împrumutului acordat către SIFI BH Retail SA, câștigul din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) în suma de 0,30 milioane lei.

Cheltuielile financiare reprezintă cheltuielile cu dobânzile bancare aferente creditului bancar (în trimestrul I al anului 2020 s-au înregistrat cheltuieli cu dobanzi în suma de 37 mii lei), pierderile din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) în suma de 1,60 milioane lei, cheltuieli cu diferențele de curs valutar în suma de 0,85 mii lei și cheltuieli cu dobanzi aferente contract concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b și C7) 0,18 mii lei.

Ca efect al pandemiei virusului Covid 19, al decretării stării de urgență la nivel național și al impunerii unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activității și implicit a volumului de venituri a dus la rezultatul negativ la sfârșitul trimestrului I 2020, în suma de 2.850.504 lei în creștere cu 1,99 milioane lei, față de aceeași perioadă a anului precedent.

Anexat prezentului raport:

1. situația contabilă la 31.03.2020 întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) și notele explicative integrale – neauditate.

Raportul semestrial a fost aprobat de Consiliul de administrație în ședința din 12.05.2020

5. Semnături:

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