

# **RAPORTUL TRIMESTRIAL AL SIF HOTELURI SA**

**la 30 septembrie 2021**

## INFORMAȚII GENERALE DESPRE SOCIETATE

Denumire	SIF HOTELURI S.A. (denumită în continuare „SIF Hoteluri” sau „Societatea”)
Tip de societate	Societate pe acțiuni
Număr înregistrare Oficiul Registrului Comerțului	J05/126/1991
Cod Unic de Înregistrare	R056150
Capital social	80.356.102,50 lei
Număr acțiuni emise	32.142.441 acțiuni
Valoarea nominală a acțiunilor	2,50 lei pe acțiune
Obiect de activitate	Baruri si alte activitati de servire a bauturilor
Activitatea preponderent desfasurata	Hoteluri si alte facilitati de cazare similare - CAEN 5510
Auditor financiar	PKF Finconta SRL începând cu anul 2020
Societatea de prestări servicii de registru al acțiunilor și acționarilor	Depozitarul Central S.A. București
Piața de tranzacționare	Societatea este listată la Bursa de Valori București începând cu anul 2012 și se tranzacționează pe piața reglementată, categoria Standard, simbol CAOR
Structura acționariatului la 30 septembrie 2021	SIF Banat - Crisana SA: 98,9997%
	Autoritatea Statului: 0,0321%

---

 Persoane fizice: 0,9634%

---

 Persoane juridice: 0,0048%

Sediul central

Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10

TEL /FAX +40259 475 271

EMAIL secretariat@sif-hoteluri.ro

WEB www.sif-hoteluri.ro

**A) Indicatori economico-financiari**

<b>PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Total active, din care:	96,315,949	98,184,450
Active imobilizate	90,249,158	78,689,636
Active circulante	5,991,461	19,077,057
Cheltuieli in avans	75,330	417,757
Capitaluri proprii	82,376,160	83,642,350
Total datorii	13,939,789	14,542,100

<b>PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cifra de afaceri	7,095,445	9,846,763
Total venituri	9,137,946	17,732,801
Total cheltuieli	14,247,357	16,136,538
Rezultat brut	-5,109,411	1,596,263
Rezultat net	-5,200,737	743,453

<b>INDICATORI (%)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
ROE (profit net / capital propriu)	-6.31%	0.89%
ROA (profit net / active totale)	-5.40%	0.76%
Lichiditate curenta	1.23	3.14

<b>PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Rezultatul pe actiune	-0.4156	0.0231
Valoare capital social	80,356,103	80,356,103
Valoare nominală a acțiunii	2.50	2.50

Activ net contabil / acțiune	2.56	2.60
Număr acțiuni emise	32,142,441	32,142,441
<b>DATE OPERAȚIONALE</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Număr mediu de angajați	97	89
Număr puncte de lucru	6	5

## **B) Analiza activității SIF Hoteluri SA**

Industria hotelieră din România a urmat tendințele la nivel mondial, fiind unul dintre sectoarele cele mai afectate de efectele pandemiei COVID-19, care a anulat majoritatea vacanțelor – mai ales a celor îndepărtate – a închis granițe – total sau parțial – și a impus condiții de călătorie.

Măsurile luate de Guvern prin diverse ordonante de urgență au ajutat industria hotelieră și în anul 2021. Deschiderea directă către populație face ca acest sector al economiei să fie pus în imposibilitatea de a supraviețui în condițiile restricțiilor impuse de autorități fără ajutor financiar din partea statului, atât pentru salvarea afacerii cât și pentru păstrarea angajaților. Însă măsurile guvernamentale pentru susținerea industriei nu au fost suficiente pentru contracararea efectelor negative.

Cei mai afectați hotelieri au fost cei care activează în zona turismului de business, adică hotelurile din marile orașe. Limitarea călătoriilor din Europa și la nivel mondial a redus dramatic numărul turiștilor care au ajuns în marile orașe din România, ceea ce a condus la scăderi/pierderi foarte mari pentru companiile hoteliere din acest segment. Totodată, sectorul de evenimente, o componentă importantă pentru hotelierii de business, a trebuit să se reinventeze/reorienteze anul trecut. Astfel, multe dintre evenimentele care în mod normal se țineau în sălile de conferință ale hotelurilor au trecut și în 2021 în mediul online.

În contextul economic prezentat mai sus, activitatea SIF Hoteluri a fost puternic afectată de criza sanitară și economică generată de pandemie, deoarece hotelurile importante din patrimoniul societății se bazează în mare parte pe oaspeți din cele două segmente menționate - business și evenimente.

Pe tot parcursul perioadei de raportare, societatea s-a confruntat atât cu riscurile specifice funcționării sale curente, cât și cu riscurile severe instalate la nivelul industriei hoteliere generate de pandemia de COVID-19.

Conducerea a urmărit diminuarea expunerii financiare și menținerea sănătății financiare a societății, în scopul asigurării condițiilor pentru depășirea perioadelor dificile și asigurarea continuității activității.

Conducerea societății va acorda în continuare o atenție sporită riscurilor și incertitudinilor care pot afecta buna desfășurare a activității societății, menținând o monitorizare permanentă privind evoluția evenimentelor și căutarea celor mai bune măsuri pentru contracararea efectelor adverse și asigurarea continuității activității.

**Scurtă prezentare a principalelor hoteluri din portofoliul SIF Hoteluri la data de 30.09.2021:**

- **Hotel Doubletree by Hilton** - categoria 4\*  
Situat in Oradea, Aleea Strandului nr 9  
Dispune de 147 de camere, Restaurant Laurus si doua saloane (capacitate 180 locuri), Bar Cafe Cris (capacitate 65 locuri), Centru de conferințe de 300 mp, compus din 5 săli de diverse capacități, Centru SPA - compus din piscina acoperita, sauna umeda si uscata, jacuzzi, sala de fitness și un centru de tratament cu 7 săli.  
Administrarea hotelului este asigurată de Hilton International Worldwide, în baza uni contract de management.
- **Eurohotel Baia Mare** - categoria 3\*  
Situat în Baia Mare, Bdul București nr. 23  
Dispune de 64 camere, restaurant (capacitate 180 locuri), bar de zi (capacitate 46 locuri), terasa (capacitate 44 locuri), 2 sali conferinta (capacitate totala 220 locuri), centru SPA compus din sala de fitness, piscina si sauna.
- **Eurohotel Timisoara** - categorie 3\*  
Situat în Timișoara, str. Mehadia nr 5  
Dispune de 47 camere, sala conferinta (capacitate 15 locuri), salon mic dejun (capacitate 58 locuri).
- **Hotel și Autogara Beta** - categorie 2\*  
Situat în Cluj-Napoca, str. Giordano Bruno, nr 1-3  
Dispune de 30 camere, restaurant (capacitate 80 locuri), sala conferinta (capacitate 30 locuri), platforma autogara pentru autobuze (capacitate 13 locuri).

În urma derulării unei analize interne privind situația activului **Hotel Rusca**, care înregistra pierderi de peste 5 ani și necesita investiții semnificative pentru a putea răspunde exigențelor pieței și normelor legale în vigoare, s-a inițiat procedura de vânzare a acestuia organizându-se în luna august 2020 o licitație deschisă cu strigare cu un preț de pornire de 1,3 mln. EUR, situație ce a făcut obiectul raportării semestriale la acel moment. Deși anterior datei licitației SIF Hoteluri a publicat anunțul de licitație în presa locală și pe website-ul societății și a primit mai multe expresii de interes, licitația nu s-a finalizat cu succes. Ulterior, ca urmare a continuării discuțiilor cu mai mulți potențiali investitori, în 2021 s-a primit o oferta angajanta care în urma analizei efectuate la nivelul SIF Hoteluri a fost acceptată.

In data de 27.07.2021 s-a incheiat tranzacția de vânzare a Hotelului Rusca, activ situat în localitatea Hunedoara, Bdul. Dacia, nr. 10, județul Hunedoara, compus din teren, cladire hotel, cladire club, împreună cu toate dotările sale, la perțul de 1,1 milioane eur fara TVA. Societatea efectuat obligațiile legale de informare.

#### **Aspecte legate de activele corporale ale societății**

Activele imobilizate nete au înregistrat la 30.09.2021 o scadere cu 12,81% față de începutul anului. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 78 milioane lei. Cladirile si terenurile sunt prezentate la valoare justa, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2020, de o

societate de evaluare independenta, membra ANEVAR. Societatea deține dreptul de proprietate asupra activelor, iar construcțiile și terenurile sunt înscrise în cărți funciare.

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

#### **Aspecte legate de angajați/personalul societății**

Numarul mediu de personal inregistrat pe parcursul trimestrului III 2021 a fost de 89 de persoane, iar numarul efectiv de salariați la 30.09.2021 era de 118.

Salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii. Relatiile dintre conducere și salariați sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca, iar pe parcursul primului semestru nu s-a inregistrat nici un incident major intre conducerea executiva si salariați.

In anul 2021 Guvernul Romaniei a continuat sa adopte mai multe acte normative cu scopul de a mentine locurile de munca active. In primele noua luni ale anului 2021 SIF Hoteluri SA a mentinut activitatea, dar la un nivel redus in concordanta cu cererea de servicii hoteliere si cu restrictiile impuse. Numarul salariatilor din organigrama s-a mentinut la acelasi nivel ca si la sfarsitul anului 2020. Pentru personalul ramas s-au obtinut in primele noua luni ale lui 2021 subventii de la AJOFM in suma de cca 0.50 milioane lei.

#### **Tranzatii cu părți afiliate**

În cursul trimestrului 3 2021 nu au fost înregistrate tranzacții cu părți afiliate.

#### **Alte informatii semnificative**

- La data de 30 septembrie 2021, Societatea are 15 litigii pe rolul instanțelor de judecată, din care are calitate procesuală activă în 14 litigii și calitate procesuală pasivă în 1 litigii.
- Pe parcursul trimestrului 3 2021 nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.
- SIF Hoteluri SA nu desfasoara activitati care sa presupuna un impact semnificativ asupra **mediului** inconjurator. La data prezentului raport 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.

### **C) SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

SIF Hoteluri a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2021 in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea standardelor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor ale caror titluri sunt tranzactionate pe o piata reglementata si cu modificarile ulterioare

Acestea sunt prezentate în forma integrală, însoțite de note, în anexa la prezentul raport.

Situațiile financiare la 30 septembrie 2021 nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

O scurtă prezentare a principalelor elemente ale poziției financiare și a rezultatelor pentru trimestrul III 2021 se găsesc în continuare:

**C.1 Situația poziției financiare**

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2020	30.09.2021
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>96,315,949</b>	<b>98,184,450</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	90,249,158	78,689,636
<i>Imobilizari necorporale</i>	57,082	18,769
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	76,719,350	70,847,840
<i>Investitii imobiliare</i>	4,929	1,232
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	1,140,901	1,102,007
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	4,986,903	6,479,795
<i>Alte active imobilizate</i>	7,339,993	239,993
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	6,066,791	19,494,814
<i>Stocuri</i>	145,176	203,625
<i>Creante comerciale</i>	99,544	350,330
<i>Alte creante</i>	309,879	2,116,142
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	5,436,862	16,406,960
<i>Cheltuieli in avans</i>	75,330	417,757
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>13,939,789</b>	<b>14,542,100</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4,636,181	6,081,123
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	727,854	738,668
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	1,086,432	1,489,297
<i>Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	2,749,786	3,731,497
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	72,109	121,661
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	9,303,608	8,460,977
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	7,036,536	6,598,908
<i>Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	2,267,072	1,862,069
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>82,376,160</b>	<b>83,642,350</b>
Capital social subscris	80,356,103	80,356,103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2,514,912	-1,992,175
Prime de fuziune	-7,167,078	-7,167,078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	15,718,199	12,451,095
Rezerve legale	1,498,491	1,498,491
Alte rezerve	9,924,434	9,924,434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-1,865,414	-11,956,952
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215,021	-215,021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-13,358,642	743,453
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>96,315,949</b>	<b>98,184,450</b>

Față de valorile înregistrate la sfarsitul anului 2020, situația poziției financiare la 30 septembrie 2021 prezintă următoarele variații:

- Activele imobilizate nete au înregistrat o scădere cu 12,81%, determinată în principal de încasarea integrală a împrumutului de la SIFI BH Retail, de vânzarea Hotel Rusca, de amortizarea aferentă mijloacelor fixe pe primul semestru și de creșterea valorii juste a activelor financiare evaluate prin

profit sau pierdere conform IFRS 9. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de peste 78 milioane lei.

- Activele circulante au ajuns la suma de 19,49 milioane lei, datorandu-se in principal cresterii altor creante si a numerarului din trezoreria societatii față de începutul anului.
- Datoriile pe termen scurt au inregistrat o crestere de 31,17% fata de inceputul anului datorandu-se in principal cresterii datoriilor fata de furnizori si a datoriilor fata de bugetul statului, scadente la sfarsitul lunii octombrie.
- Datoriile pe termen lung, in suma de 8,46 milioane lei, in scadere cu 9%, reprezenta:
  - Creditul de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea in anul 2011, avand scadenta finala la data de 15.09.2031, contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier (actualul Doubletree by Hilton Oradea). Soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 6,60 milioane lei.
  - Diferenta de 1,86 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (0,71 milioane lei) si o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,15 milioane lei.
- Capitalurile proprii ale societatii inregistreaza o crestere de 1,54% (1,27 milioane lei), determinata de rezultatul obtinut pe primele noua luni ale anului 2021.

## 2.2 Situația rezultatului global

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	30.09.2020	30.09.2021
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>7,095,445</b>	<b>9,846,763</b>
Venituri din productia vanduta	5,546,213	7,724,885
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,549,232	2,121,878
Alte venituri din exploatare	817,885	5,952,719
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>7,913,330</b>	<b>15,799,482</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1,224,399	1,327,153
Cheltuieli privind marfurile	507,833	586,590
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2,452,164	2,943,458
Cheltuieli cu personalul	4,462,284	4,059,246
Cheltuieli cu impozite si taxe	640,844	680,801
Cheltuieli privind amortizarea	2,696,528	1,922,591
Alte cheltuieli de exploatare	32,373	4,026,462
Ajustări privind provizioanele	-27,000	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>11,989,425</b>	<b>15,546,301</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-4,076,095</b>	<b>253,181</b>
Venituri din dobânzi	272,501	125,884
Alte venituri financiare	952,115	1,807,435
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1,224,616</b>	<b>1,933,319</b>
Cheltuieli privind dobânzile	111,884	103,127
Alte cheltuieli financiare	2,146,048	487,110
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>2,257,932</b>	<b>590,237</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-1,033,316</b>	<b>1,343,082</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-5,109,411</b>	<b>1,596,263</b>



Impozitul pe specific / profit / amânat	91,326	852,810
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-5,200,737</b>	<b>743,453</b>

În trimestrul III s-a înregistrat o revenire substanțială a activității raportat la anul precedent, cifra de afaceri pe primele nouă luni înregistrând o creștere cu 38% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020.

În cadrul veniturilor din exploatare se regăsesc și veniturile aferente vânzării Hotel Rusca în suma de 5,4 milioane lei, care are în corespondență cheltuieli din exploatare în suma de 4 milioane lei (valori neamortizate).

Ținând cont de nivelul activității în trimestrul III 2021, cheltuielile de exploatare înregistrează la rândul lor o creștere față de aceeași perioadă din 2020, în principal pe următoarele poziții: cheltuielile cu materiile prime, materialele consumabile și marfurile în creștere cu 10%, cheltuieli cu serviciile prestate de terți în creștere cu 20%

Cheltuielile cu impozitele și taxele locale au înregistrat o creștere de 6%, afectată de majorările procentelor de impozitare pentru 2021 de către unele primării din localitățile unde societatea deține hoteluri, în principal Primăria Timișoara. Totodată, datorită plății integrale la primul termen scadent, societatea a obținut bonificatii în suma de 84,67 mii lei.

Ținând cont de elementele prezentate mai sus, **rezultatul din exploatare** este unul pozitiv în suma de 0,25 milioane lei.

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi (125 mii lei) aferente depozitelor bancare și împrumutului acordat, câștigul din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) în suma de 1,49 milioane lei.

Cheltuielile financiare reprezintă cheltuielile cu dobânzile bancare aferente creditului bancar (în primele nouă luni ale anului 2021 s-au înregistrat cheltuieli cu dobânzi în suma de 103 mii lei), diferențe de curs valutar în suma de 130 mii lei și cheltuieli cu dobânzi aferente contractului de concesiune (din aplicarea IFRS 16 C5b și C7) 54 mii lei.

**Rezultatul net** obținut la 30.09.2021 este unul pozitiv, de 743.453 lei, comparativ cu cel obținut la 30.09.2020 (pierdere în cuantum de 5.200.737 lei)

### 2.3 Situația fluxurilor de numerar

<b>Flux de numerar (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>	<b>(13,358,642)</b>	<b>743,453</b>
Amortizare	3,444,365	1,922,591
Venituri din dobânzi	(352,297)	(125,884)
Cheltuieli cu dobânzi	147,993	103,127
Pierdere/(Câștigul) din vânzarea de mijloace fixe	(400)	(1,404,474)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	134,844	4,061
Diferențe de curs valutar aferente împrumuturilor	151,730	119,600
Impozit pe profit / specific / amanat	(1,218,084)	852,810

(Venituri) / cheltuieli din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	1,104,574	(1,492,892)
(Venituri)/cheltuieli dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	7,702,631	-
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(1,905)	-
	<b>(2,245,191)</b>	<b>722,392</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	194,267	(2,057,049)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	151,083	(58,449)
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(1,661,640)	1,434,128
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>(3,561,481)</b>	<b>41,022</b>
Dobanzi platite	(148,859)	(103,829)
Dobanzi incasate	352,297	125,884
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>(3,358,043)</b>	<b>63,077</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(232,044)	(63,414)
Incasari din vanzarea de active	400	4,314,917
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>(231,644)</b>	<b>4,251,503</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Incasari dividende si alte investitii financiare	1,901	-
Incasari din imprumutur acordate societatilor legate	-	7,100,000
Rambursari credite bancare	(564,789)	(426,112)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(24,493)	(18,370)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>(587,381)</b>	<b>6,655,518</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>(4,177,068)</b>	<b>10,970,098</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>9,613,930</b>	<b>5,436,862</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>5,436,862</b>	<b>16,406,960</b>

Ca urmare a reluării activității, atât clienții, cât și elementele de stocuri au înregistrat creșteri față de nivelul de la sfârșitul anului precedent.

Achizițiile de imobilizări corporale au fost efectuate pe baza planului de investiții aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor.

Numerarul generat din activitățile de investiții este dat de vânzarea Hotel Rusca, iar cel generat din activitățile de finanțare este dat în principal încasării integrale a împrumutului de la SIFI BH Retail.

La data raportării, Societatea dispune de lichidități care, în cursul normal al activității, vor putea asigura plata datoriilor în următoarele 12 luni.

## 2.4 Indicatori economico-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	3,14

2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100	8,77
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții <sup>3)</sup>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	3,49
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,13

**Notă:**

- <sup>1)</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
- <sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.  
Capital împrumutat = Credite peste 1 an  
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu
- <sup>3)</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
- <sup>4)</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

**III. VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE**

La data de 30.09.2021, SIF Hoteluri SA are un capital social subscris și vărsat în valoare de 80.356.102,50 lei, divizat în 32.142.441 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune.

Acțiunile emise de societate sunt comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile și acordă drepturi egale titularilor lor.

Începând cu anul 2012 societatea este listată la Bursa de Valori București, acțiunile emise fiind tranzacționate pe piața reglementată, categoria Standard - simbolul CAOR.

Societatea deține Codul LEI 254900KPM2I002URRM47 (codul de identificare a entității juridice) în conformitate cu reglementările europene în materie.

De la înființarea sa și până în prezent, societatea nu a rascumpărat propriile acțiuni.

**IV. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

În urma încasării sumelor rezultate din vânzarea Hotel Rusca, conducerea societății a hotărât rambursarea anticipată integrală a creditului contractat în anul 2011 de la Banca Comercială Intesa Sanpaolo România SA aferent Hotelului Doubletree by Hilton Oradea, operațiune efectuată în data de 29.10.2021.

**Anexat prezentului raport:**

- situația contabilă la 30.09.2021 întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) și notele explicative integrale – neauditare.

Raportul trimestrial a fost aprobat de Consiliul de administrație în ședința din 12.11.2021

**Semnături:**

PRESEDINTE CA                      Sferdian Teodora  
DIRECTOR GENERAL                Birlea Vasile Radu

### Indicatori economico-financiari - Trimestrul III 2021

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	3.14
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x100	8.77
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții <sup>3)</sup>	- Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul I);	3.49
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.13

**Notă:**

<sup>1)</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

<sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de

finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

<sup>3)</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

<sup>4)</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

### **Semnături**

Director General

Birlea Vasile-Radu

Director economic

Urs Vasile-Bogdan

Note explicative specifice

la data **30 septembrie 2021**

Intocmite in conformitate cu

**cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016  
pentru aprobarea standardelor contabile conforme cu Standardele  
Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor ale  
caror titluri sunt tranzactionate pe o piata reglementata si cu  
modificarile ulterioare**

## Cuprins

Situația poziției financiare la 30 septembrie 2021	1
Situația rezultatului global pentru trimestrul III 2021	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru la trimestrul III 2021	3
Situația fluxurilor de numerar pentru pentru trimestrul III 2021	5
Note la situațiile financiare întocmite pentru trimestrul III 2021	6

**Situatia pozitiei financiare pentru pentru trimestrul III 2021**

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2020	30.09.2021
A	1	2
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>96.315.949</b>	<b>98.184.450</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	90.249.158	78.689.636
<i>Imobilizari necorporale</i>	57.082	18.769
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	76.719.350	70.847.840
<i>Investitii imobiliare</i>	4.929	1.232
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	1.140.901	1.102.007
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	4.986.903	6.479.795
<i>Alte active imobilizate</i>	7.339.993	239.993
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	6.066.791	19.494.814
<i>Stocuri</i>	145.176	203.625
<i>Creante comerciale</i>	99.544	350.330
<i>Alte creante</i>	309.879	2.116.142
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	5.436.862	16.406.960
<i>Cheltuieli in avans</i>	75.330	417.757
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>13.939.789</b>	<b>14.542.100</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4.636.181	6.081.123
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	727.854	738.668
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	1.086.432	1.489.297
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale</i>	2.749.786	3.731.497
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	72.109	121.661
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	9.303.608	8.460.977
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	7.036.536	6.598.908
<i>Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale</i>	2.267.072	1.862.069
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>82.376.160</b>	<b>83.642.350</b>
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.514.912	-1.992.175
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	15.718.199	12.451.095
Rezerve legale	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-1.865.414	-11.956.952
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-13.358.642	743.453
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>96.315.949</b>	<b>98.184.450</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2021 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile-Bogdan

**Situatia rezultatului global la 30 septembrie 2021**

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	30.09.2020	30.09.2021
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>7.095.445</b>	<b>9.846.763</b>
Venituri din productia vanduta	5.546.213	7.724.885
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.549.232	2.121.878
Alte venituri din exploatare	817.885	5.952.719
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>7.913.330</b>	<b>15.799.482</b>
Materii prime si consumabile utilizate	1.224.399	1.327.153
Cheltuieli privind marfurile	507.833	586.590
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2.452.164	2.943.458
Cheltuieli cu personalul	4.462.284	4.059.246
Cheltuieli cu impozite si taxe	640.844	680.801
Cheltuieli privind amortizarea	2.696.528	1.922.591
Alte cheltuieli de exploatare	32.373	4.026.462
Ajustări privind provizioanele	-27.000	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>11.989.425</b>	<b>15.546.301</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-4.076.095</b>	<b>253.181</b>
Venituri din dobânzi	272.501	125.884
Alte venituri financiare	952.115	1.807.435
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1.224.616</b>	<b>1.933.319</b>
Cheltuieli privind dobânzile	111.884	103.127
Alte cheltuieli financiare	2.146.048	487.110
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>2.257.932</b>	<b>590.237</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-1.033.316</b>	<b>1.343.082</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-5.109.411</b>	<b>1.596.263</b>
Impozitul pe specific / profit / amânat	91.326	852.810
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-5.200.737</b>	<b>743.453</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2021 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile-Bogdan



## Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru trimestrul III 2021

<i>în lei</i>	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale si alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2021</b>	<b>80.356.103</b>	<b>-2.514.912</b>	<b>-7.167.078</b>	<b>15.718.199</b>	<b>11.422.925</b>	<b>-1.865.414</b>	<b>-215.021</b>	<b>-13.358.642</b>	<b>82.376.160</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>									
Rezultatul net al perioadei								743.453	<b>743.453</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									<b>0</b>
Transferuri între componentele capitalului propriu						-13.358.642		13.358.642	<b>0</b>
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat		522.737		-3.267.104		3.267.104			<b>522.737</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>522.737</b>	<b>0</b>	<b>-3.267.104</b>	<b>0</b>	<b>3.267.104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>522.737</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>0</b>	<b>522.737</b>	<b>0</b>	<b>-3.267.104</b>	<b>0</b>	<b>-10.091.538</b>	<b>0</b>	<b>14.102.095</b>	<b>1.266.190</b>
<b>Soldul la 30 septembrie 2021</b>	<b>80.356.103</b>	<b>-1.992.175</b>	<b>-7.167.078</b>	<b>12.451.095</b>	<b>11.422.925</b>	<b>-11.956.952</b>	<b>-215.021</b>	<b>743.453</b>	<b>83.642.350</b>

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31.12.2020

<i>în lei</i>	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale si alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul perioadei de raportare	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2020</b>	<b>80.356.103</b>	<b>-2.845.314</b>	<b>-7.167.078</b>	<b>17.783.212</b>	<b>11.336.260</b>	<b>-1.949.483</b>	<b>-215.021</b>	<b>1.510.606</b>	<b>98.809.285</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>									
Rezultatul net al perioadei								-13.358.642	-13.358.642
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>									
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat				-170.734		170.734			<b>0</b>
Transferuri între componentele capitalului propriu		330.402		-330.402	86.665	-86.665		-1.510.606	<b>-1.510.606</b>
Variatii ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor financiare, nete de impozit amânat				-1.563.877					<b>-1.563.877</b>
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.563.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.074.483</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>0</b>	<b>330.402</b>	<b>0</b>	<b>-2.065.013</b>	<b>86.665</b>	<b>84.069</b>	<b>0</b>	<b>-14.869.248</b>	<b>-16.433.125</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2020</b>	<b>80.356.103</b>	<b>-2.514.912</b>	<b>-7.167.078</b>	<b>15.718.199</b>	<b>11.422.925</b>	<b>-1.865.414</b>	<b>-215.021</b>	<b>-13.358.642</b>	<b>82.376.160</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2021 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile-Bogdan

<b>Flux de numerar (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>(13.358.642)</b>	<b>1.596.263</b>
Amortizare	3.444.365	1.922.591
Venituri din dobanzi	(352.297)	(125.884)
Cheltuieli cu dobanzi	147.993	103.127
Pierderea/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(400)	(1.404.474)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	134.844	4.061
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	151.730	119.600
Impozit pe profit / specific / amanat	(1.218.084)	852.810
Venituri / cheltuieli din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	1.104.574	(1.492.892)
Venituri/cheltuieli dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	7.702.631	-
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(1.905)	-
	<b>(2.245.191)</b>	<b>1.575.202</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	194.267	(2.057.049)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	151.083	(58.449)
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(1.661.640)	1.453.543
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>(3.561.481)</b>	<b>913.247</b>
Dobanzi platite	(148.859)	(103.829)
Dobanzi incasate	352.297	125.884
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>(3.358.043)</b>	<b>935.302</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(232.044)	(63.414)
Incasari din vanzarea de active	400	3.444.560
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>(231.644)</b>	<b>3.381.146</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Incasari dividende si alte investitii financiare	1.901	402
Incasari din imprumuturile acordate societatilor legate angajate	-	7.100.000
Rambursari credite bancare	(564.789)	(426.112)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(24.493)	(20.640)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>(587.381)</b>	<b>6.653.650</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>(4.177.068)</b>	<b>10.970.098</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>9.613.930</b>	<b>5.436.862</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>5.436.862</b>	<b>16.406.960</b>

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile-Bogdan

## Note la situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2021

<b>Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Venituri din chirii	182.863	208.543
Venituri din activitati hoteliere - cazare	4.835.530	6.884.917
Venituri autogara	189.980	179.994
Alte venituri	337.840	451.431
<b>Total</b>	<b>5.546.213</b>	<b>7.724.885</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	1.549.232	2.121.878
<b>Total</b>	<b>7.095.445</b>	<b>9.846.763</b>

Chiar daca in primele noua luni ale lui 2021 activitatea societatii a resimtit din plin restrictiile impuse de autoritățile statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, trimestrul III a înregistrat o creștere substanțială față de anul precedent, cifra de afaceri pe primele noua luni înregistrând un plus de 38%) comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

- venituri din cazare (+42%)
- venituri din vanzarea marfurilor (+37%)
- venituri SPA si altele (+34%)

<b>Nota 2 Alte venituri din exploatare (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Venituri subventii somaj	801.317	496.070
Venituri din penalitati	6.556	5.403
Venituri din vanzare active	-	5.412.880
Alte venituri din exploatare	10.012	38.366
<b>Total</b>	<b>817.885</b>	<b>5.952.719</b>

În anul 2021 Guvernul României a continuat să adopte mai multe acte normative cu scopul de a menține locurile de muncă active. În primele 9 luni ale anului 2021 SIF Hoteluri SA a menținut activitatea, dar la un nivel redus în concordanță cu cererea de servicii hoteliere și cu restricțiile impuse. Numărul salariaților din organigramă s-a menținut aproximativ la același nivel ca și la sfârșitul anului 2020. Pentru personalul rămas s-au obținut în primele noua luni ale lui 2021 subvenții de la AJOFM în suma de cca 0.5 milioane lei.

În cadrul veniturilor din exploatare se regăsesc și veniturile aferente vânzării Hotel Rusca în suma de 5,4 milioane lei, care are în corespondență cheltuieli din exploatare în suma de 4 milioane lei (valori neamortizate). În data de 27.07.2021 s-a încheiat contractul nr 1736 privind vânzarea din patrimoniu a Hotelului Rusca, activ situat în localitatea Hunedoara, Bdul. Dacia, nr. 10, județul Hunedoara, compus din teren, clădire hotel, clădire club, împreună cu toate dotările sale. Prețul tranzacției este de 1,1 milioane eur fără TVA.

<b>Rezultat din vanzarea Hotel Rusca</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli privind activele cedate	(4.008.406)
Venituri aferente active cedate	5.412.880
<b>Rezultat</b>	<b>1,404,474</b>

<b>Nota 3 Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
--	-------------------	-------------------

Cheltuieli cu materiale consumabile	219.759	270.600
Cheltuieli cu obiectele de inventar, materiale nestocabile	91.274	159.863
Cheltuieli cu energia	913.366	896.690
<b>Total cheltuieli materiale</b>	<b>1.224.399</b>	<b>1.327.153</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>507.833</b>	<b>586.590</b>
<b>Total</b>	<b>1.732.232</b>	<b>1.913.743</b>

<b>Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatii externe (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli intretinere si reparatii	205.726	251.142
Cheltuieli cu redeventa	9.744	9.206
Cheltuieli cu primele de asigurare	109.904	98.617
Cheltuieli protocol si publicitate	82.937	72.343
Cheltuieli postale si telecomunicatii	124.790	140.593
Cheltuieli servicii bancare	55.287	79.872
Alte cheltuieli executate de terti	1.863.776	2.291.685
<b>Total</b>	<b>2.452.164</b>	<b>2.943.458</b>

In cadrul " Alte cheltuieli executate de terti" societatea a prezentat:

<b>Alte cheltuieli executate de terti</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Taxa licenta Hotel Doubletree by Hilton	139.098	235.902
Taxa management Hotel Doubletree by Hilton	23.159	203.652
GSB Hotel Doubletree by Hilton	92.733	157.268
Spalatorie Hotel Doubletree by Hilton	123.796	186.671
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti sediu	115.241	127.546
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Doubletree by Hilton	806.972	1.036.877
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Hotel Beta	82.487	109.391
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Eurohotel Baia Mare	172.155	88.704
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Eurohotel Timisoara	175.179	138.986
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Hotel Rusca	132.956	6.688
<b>Total</b>	<b>1.863.776</b>	<b>2.291.685</b>

Tinand cont de nivelul activitatii in trimestrul III din 2021, cheltuielile de exploatare inregistreaza la randul lor o crestere fata de aceeaasi perioada din 2020: cheltuielile cu materiile prime, materialele consumabile si marfurile +10%, cheltuieli cu serviciile prestate de terti: + 20%

<b>Nota 5 Cheltuieli cu personalul (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli cu salariile	4.030.084	3.639.451
Cheltuieli cu asigurarile sociale	177.927	135.822
Cheltuieli privind tichetele de masa	254.273	283.973
<b>Total</b>	<b>4.462.284</b>	<b>4.059.246</b>
<b>Numar mediu personal</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Numar mediu personal	108	89
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	106	118

Numarul mediu de personal pe primele noua luni ale lui 2021 a fost influentat de masurile luate in primele cinci luni ale anului (somaj ethnic si reducerea timpului de lucru) ca urmare a restrictiilor existente impuse in urma pandemiei COVID-19. In urma revenirii activitatii in domeniul HORECA, in trimestrul III efectivul salariatilor a ajuns la 118.

<b>Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, dincare:</b>	<b>640.844</b>	<b>680.801</b>
> impozit cladiri	603.095	646.628
> impozit teren	11.320	10.602
> Impozit auto	208	223
> taxa firma	993	1.066
> alte taxe	25.228	22.282

Cheltuielile cu impozitele si taxele locale au inregistrat o crestere de 6% datorita faptului ca Primaria Timisoara a crescut procentul de impozitare in anul 2021, dar si a faptului ca in anul 2020 au existat reduceri de impozite pe cladiri si terenuri in Oradea, Timisoara si Hunedoara. Totodata datorita platii integrale la primul termen scadent am obtinut bonificatii in suma de 84.67 mii lei.

<b>Nota 7 Alte cheltuieli din exploatare (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	1.737	2.224
Cheltuieli privind activele cedate	-	4.008.406
Cheltuieli cu caracter social	9.450	19.893
Alte cheltuieli din exploatare	2.646	-
<b>Total</b>	<b>13.833</b>	<b>4.030.523</b>

<b>Ajustari de valoare privind activele circulante</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli (654+6814)	42.728	-
Venituri (754+7814)	24.188	4.061
<b>Total</b>	<b>18.540</b>	<b>(4.061)</b>

**Total alte cheltuieli din exploatare** 32.373 4.026.462

<b>Nota 8 Actualizare de valoare privind activele circulante (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli cu actualizare privind provizioanele	-	-
Venituri cu actualizare privind provizioanele	27.000	-
<b>Total</b>	<b>(27.000)</b>	-

**Nota 9 Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri financiare (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Venituri cu dobanzile	272.501	125.884
Venituri din diferente de curs valutar	57.425	45.576
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	893.789	1.749.828

Alte venituri financiare	901	12.031
<b>Total venituri financiare</b>	<b>1.224.616</b>	<b>1.933.319</b>
<b>Cheltuieli financiare (lei)</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Cheltuieli cu dobanzile	111.884	103.127
Cheltuieli din diferente de curs valutar	184.813	176.437
Cheltuieli privind operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	1.906.330	256.936
Cheltuieli cu dobanzi aferente contract concesiune	54.905	53.737
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>2.257.932</b>	<b>590.237</b>
	-	-
<b>Profit / pierdere financiara</b>	<b>(1.033.316)</b>	<b>1.343.082</b>

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (125 mii lei) aferente depozitelor bancare si imprumutului acordat, castigul din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 1,49 milioane lei.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuielile cu dobanzile bancare aferente creditului bancar (in primele noua luni ale anului 2021 s-au inregistrat cheltuieli cu dobanzi in suma de 103 mii lei), diferente de curs valutar in suma de 130 mii lei si cheltuieli cu dobanzi aferente contract concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) 54 mii lei.

#### ACTIVE IMOBILIZATE

Activele immobilizate nete au inregistrat o scadere cu 12,81%, determinata in principal de incasarea integrala a imprumutului de la SIFI BH Retail, de vanzarea Hotel Rusca, de amortizarea aferenta mijloacelor fixe pe primul semestru si de cresterea valorii juste a activelor financiare evaluate prin profit sau pierdere conform IFRS 9. Valoarea neta a activelor immobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de peste 78 milioane lei.

Cladirile si terenurile sunt prezentate la valoare justa, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2020 de un evaluator independent, membru ANEVAR.

Cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la valoare reevaluata, mai putin amortizarea cumulate, 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 reevaluata reprezinta valoarea justa a unui activ la data reevaluării minus orice amortizare acumulata anterior si orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

#### Nota 10 Imobilizări necorporale

la 30.09.2021

<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.340.211</b>	<b>0</b>	<b>1.340.211</b>

Achizitii	480	0	480
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.340.691</b>	<b>0</b>	<b>1.340.691</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.340.691</b>	<b>0</b>	<b>1.340.691</b>
Cresteri	15.130	0	15.130
Vanzari	-95.552	0	-95.552
Casari	-2.520	0	-2.520
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>1.257.749</b>	<b>0</b>	<b>1.257.749</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.173.092</b>	<b>0</b>	<b>1.173.092</b>
Amortizare	110.517	0	110.517
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.283.609</b>	<b>0</b>	<b>1.283.609</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.283.609</b>	<b>0</b>	<b>1.283.609</b>
Amortizare	46.335	0	46.335
Anulare amortizare vanzari	-90.964	0	-90.964
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>1.238.980</b>	<b>0</b>	<b>1.238.980</b>
<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>57.082</b>	<b>0</b>	<b>57.082</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>18.769</b>	<b>0</b>	<b>18.769</b>

**Nota 11 Imobilizări corporale (lei)**

la 30.09.2021

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masinii</i>	<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	<i>Imobilizari corporale in curs de executie / avansuri</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>14.228.761</b>	<b>71.390.825</b>	<b>9.685.782</b>	<b>18.937.234</b>	-	<b>114.242.602</b>
Aditii	-	-	47.749	61.183	122.632	231.564
Intrari an 2020 - din cont 231	-	-	37.802	-	(37.802)	-
Modif crestere valoare 2020 - reeval ct 7552	-	276	-	-	-	276
Modif crestere valoare 2020 - reeval ct 105	1.368.473	118.025	-	-	-	1.486.498
Modif dimin valoare 2020 - reeval ct 105	(132.796)	(3.247.981)	-	-	-	(3.380.777)
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.796.818)	-	-	-	(1.796.818)
Diminuari valoare an 2020 - reeval ct 6552	-	(7.702.907)	-	-	-	(7.702.907)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>15.464.438</b>	<b>58.761.420</b>	<b>9.771.333</b>	<b>18.998.417</b>	<b>84.830</b>	<b>103.080.438</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>15.464.438</b>	<b>58.761.420</b>	<b>9.771.333</b>	<b>18.998.417</b>	<b>84.830</b>	<b>103.080.438</b>
Aditii	-	-	31.891	10.359	6.034	48.284
Transfer de la alte puncte lucru	-	-	19.069	-	-	19.069
Reclasificare la obiecte inventar	-	-	-	(85.206)	-	(85.206)
Transfer la alte puncte lucru	-	-	(19.069)	-	-	(19.069)
Iesiri aferente vanzari	(1.134.570)	(2.807.360)	(537.477)	(547.704)	(84.830)	(5.111.941)
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>14.329.868</b>	<b>55.954.060</b>	<b>9.265.747</b>	<b>18.375.866</b>	<b>6.034</b>	<b>97.931.575</b>
<b>Amortizare cumulata</b>						



<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	-	-	<b>8.073.185</b>	<b>16.805.756</b>	-	<b>24.878.941</b>
Amortizare	-	1.796.818	757.109	725.038	-	3.278.965
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.796.818)	-	-	-	(1.796.818)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	-	-	<b>8.830.294</b>	<b>17.530.794</b>	-	<b>26.361.088</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	-	-	<b>8.830.294</b>	<b>17.530.794</b>	-	<b>26.361.088</b>
Amortizare	-	1.089.101	290.619	473.015	-	1.852.735
Amortizare af transfer la alte puncte lucru	-	-	(19.069)	-	-	(19.069)
Amortizare af vanzari	-	(112.163)	(414.655)	(498.995)	-	-
Amortizare reclasificare la obiecte inventar	-	-	-	(85.206)	-	(85.206)
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	-	<b>976.938</b>	<b>8.687.189</b>	<b>17.419.608</b>	-	<b>28.109.548</b>
<b>Valori contabile nete</b>						
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>15.464.438</b>	<b>58.761.420</b>	<b>941.039</b>	<b>1.467.623</b>	<b>84.830</b>	<b>76.719.350</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>14.329.868</b>	<b>54.977.122</b>	<b>578.558</b>	<b>956.258</b>	<b>6.034</b>	<b>70.847.840</b>

**Nota 12 Investitii imobiliare la 30.09.2021**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>0</b>	<b>6.047</b>	<b>6.047</b>
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(3.024)	(3.024)
Efect al schimbarii valorii juste	-	1.906	1.906
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>0</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	0	3.024	3.024
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(3.024)	(3.024)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	-	3.697	3.697
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>3.697</b>	<b>3.697</b>
<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>0</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>1.232</b>	<b>1.232</b>

**Nota 13 Active aferente dreptului de utilizare a activelor luate in concesiune (leasing) la nivelul datoriei din aplicarea ifrs 16 C5b si C7**

<i>Cost (lei)</i>	31.12.2020	30.09.2021
Recunoastere active aferente dreptului de utilizare a activelor luate in concesiune (leasing) la nivelul datoriei din aplicarea ifrs 16 C5b si C7	1.244.619	1.244.619
Amortizare precedenta af drept de utilizare	(51.859)	(103.718)
Amortizare cumulata af drept de utilizare	(51.859)	(38.894)
<b>Sold la</b>	<b>1.140.901</b>	<b>1.102.007</b>
<b>Efectul trecerii la IFRS 16</b>		
Cheltuieli financiare dobanda contract concesiune	73.207	53.737

Amortizare af drept de utilizare	51.859	38.894
<b>Total cost</b>	<b>125.066</b>	<b>92.631</b>

<b>Nota 14 Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - unitati de fond (lei)</b>	31.12.2020	30.09.2021
<b>Sold initial - Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</b>	<b>6.091.011</b>	<b>4.986.903</b>
Castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	1.236.919	1.749.828
Pierderi recunoscute in contul de profit si pierdere	(2.341.027)	(256.936)
<b>Active financiare reevaluate la valoare justa</b>	<b>4.986.903</b>	<b>6.479.795</b>

<b>Nota 15 Alte active imobilizate (lei)</b>	31.12.2020	30.09.2021
Participatii	43.994	43.994
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	195.999	195.999
Imprumuturi acordate societatilor legate	7.100.000	-
<b>Total alte active imobilizate</b>	<b>7.339.993</b>	<b>239.993</b>

**ACTIVE CIRCULANTE** au ajuns la suma de 19,49 milioane lei, datorandu-se in principal cresterii altor creante (transa a doua aferenta vanzarii Hotel Rusca fiind scadenta doar la sfarsitul lunii octombrie) si a numerarului din trezoreria societatii față de începutul anului (incasare imprumut de la SIFI BH Retail si incasare transa intai din vanzare Hotel Rusca).

<b>Nota 16 Elemente de stocuri (lei)</b>	31.12.2020	30.09.2021
Alte materiale consumabile	64.736	84.514
Mărfuri	80.440	102.797
Avans cumparaturi	-	16.314
<b>Total stocuri</b>	<b>145.176</b>	<b>203.625</b>

<b>Nota 17 Creante comerciale (lei)</b>	31.12.2020	30.09.2021
Clienți	71.831	182.886
Clienți incerți sau în litigiu	180.144	176.083
Clienți - facturi de întocmit	18.189	162.517
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	9.524	4.927
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(180.144)	(176.083)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>99.544</b>	<b>350.330</b>

<b>Nota 18 Alte creante (lei)</b>	31.12.2020	30.09.2021
Concedii medicale de recuperat	29.916	30.062
TVA de recuperat	101.078	-
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	26.442	25.093
TVA la incasare	13.939	9.177
Subventie somaj tehnic cf OUG 30	31.930	-
Subventie 41,5% cf OUG 92	79.095	79.095
Subventie concediu pt supraveghere copii cf OUG 30	6.030	-
Subventie reducere timp lucru cf OUG 132	91.684	39.352
Subventie pt CIM perioada determinata 41,5% cf OUG 132	3.623	-
Subventie conventii AJOFM	11.352	9.000

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (AJOFM)	(118.447)	(118.447)
Debitori diversi (pondere mare transa 2 vanzare Rusca)	7.977	2.020.538
Dobanzi de incasat	25.260	22.272
<b>Total alte creante</b>	<b>309.879</b>	<b>2.116.142</b>
<b>Total creante</b>	<b>409.423</b>	<b>2.466.472</b>

<b>Nota 19 Numerar si echivalente de numerar (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Casa lei	18.309	150.954
Casa in valuta	4.225	6.303
Conturi curente la banci lei	5.296.889	12.122.471
Conturi curente la banci valuta	105.924	4.069.957
Sume in curs de decontare	8.015	36.714
Alte valori lei si avansuri de trezorerie	3.500	20.561
<b>Total</b>	<b>5.436.862</b>	<b>16.406.960</b>

**Datoriile** pe termen scurt au inregistrat o crestere de 31,17% fata de inceputul anului datorandu-se in principal datorita cresterii datoriilor fata de furnizori si a datoriilor fata de bugetul statului, scadente la sfarsitul lunii octombrie.

Datoriile pe termen lung in suma de 8,46 milioane lei, in scadere cu 9%, reprezenta:

- Creditul de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea in anul 2011, avand scadenta finala la data de 15.09.2031, contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier (actualul Doubletree by Hilton Oradea). Soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 6,60 milioane lei.
- Diferenta de 1,86 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (0,71 milioane lei) si o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,15 milioane lei.

#### **Nota 20 Datorii (lei)**

<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Furnizori	826.162	859.225
Furnizori de imobilizari	34.373	34.373
Furnizori facturi nesosite	184.019	583.753
Clienti creditorii	41.878	11.946
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>1.086.432</b>	<b>1.489.297</b>

<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Datorii catre salariatii	478.091	649.219
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	148.174	204.466
Impozit pe profit si / sau specific	22.494	708.672
TVA de platit	-	34.879
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	-	250
Alte impozite si taxe	1.899	7.674
Creditori diversi + alte	128.360	149.771
Garantii retinute de la constructorii si chiriasi	1.944.805	1.949.046
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcarii DbH	25.963	27.520
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>2.749.786</b>	<b>3.731.497</b>

**31.12.2020**                      **30.09.2021**

**Imprumuturi pe termen scurt**

Credite bancare termen lung scadente in urmatoarele 12 luni	727.854	738.668
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>727.854</b>	<b>738.668</b>

<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Venituri inregistrate in avans	72.109	121.661
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>72.109</b>	<b>121.661</b>

<b>c) Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Credite bancare pe termen lung	7.036.536	6.598.908
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>7.036.536</b>	<b>6.598.908</b>

<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcarri DbH	1.168.201	1.146.003
Impozite amanate	1.098.871	716.066
<b>Total alte datorii pe termen lung</b>	<b>2.267.072</b>	<b>1.862.069</b>

**Nota 21 Credite bancare**

Principal 30.09.2021

Sold initial la 01.01.2021		Rambursari intre 01.01-30.09.2021		Sold final la 30.09.2021		Sold datorat pe o perioada mai mica de un an		Sold datorat pe o perioada intre 1 si 5 ani		Sold datorat pe o perioada mai mare de 5 ani	
Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1.593.262	7.758.232	111.158	426.112	1.482.105	7.332.120	148.210	733.212	592.842	2.932.847	741.052	3.666.061
<b>1.593.262</b>	<b>7.758.232</b>	<b>111.158</b>	<b>426.112</b>	<b>1.482.105</b>	<b>7.332.120</b>	<b>148.210</b>	<b>733.212</b>	<b>592.842</b>	<b>2.932.847</b>	<b>741.052</b>	<b>3.666.061</b>

curs 31.12.2020 4.8694 Curs 30.09.2021 1 eur = 4.9471 lei

**Dobanda an 2021**

Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2021		Plati in (2021)		Sold final 30.09.2021	
	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
E3M +1,8%	1.265	6.158	21.067	103.127	21.229	103.829	1.103	5.456
	<b>1.265</b>	<b>6.158</b>	<b>21.067</b>	<b>103.127</b>	<b>21.229</b>	<b>103.829</b>	<b>1.103</b>	<b>5.456</b>

In urma incasarii sumelor rezultate din vanzarea Hotel Rusca, la data de 25.10.2021 conducerea societatii a hotarat rambursarea anticipata integrala a soldului de 1.469.753,71 eur ramas de achitat din creditul ce face obiectul contractului de credit nr. 13/015 din 16.09.2011, contractat de la Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania SA.

<b>Nota 22 Provizioane (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Sold la inceputul perioadei	-	-
Provizioane constituite in cursul perioadei	-	-
Provizioane utilizate in timpul perioadei	-	-
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 23 Capital social**

Structura actionariatului societatii	31.12.2020			30.09.2021		
	Nr actiuni	Valoare (lei)	%	Nr actiuni	Valoare (lei)	%
SIF Banat Crisana	31.820.906	79.552.265	98.9997	31.820.906	79.552.265	98.9997
Autoritatea statului	10.329	25.823	0.0321	10.329	25.823	0.0321
Persoane fizice	309.655	774.137	0.9634	309.655	774.138	0.9634
Persoane juridice	1.551	3.878	0.0048	1.551	3.878	0.0048
<b>Total</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100.00</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100.00</b>

**Nota 24 Alte elemente de capital (lei)**

	31.12.2020	30.09.2021
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(2.514.912)	(1.992.175)
<b>Total</b>	<b>(2.514.912)</b>	<b>(1.992.175)</b>

**Nota 25 Modificari rezerva din reevaluare (lei)**

	31.12.2020	30.09.2021
<b>Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>17.783.212</b>	<b>15.718.199</b>
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(3.380.777)	-
Cresteri din reevaluare	1.486.498	-
Descresteri trecute in 1175	(170.734)	(3.267.104)
<b>Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>15.718.199</b>	<b>12.451.095</b>

**Nota 26 Rezerve (lei)**

	31.12.2020	30.09.2021
Rezerve legale (cont 1061)	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
<b>Total rezerve</b>	<b>11.422.925</b>	<b>11.422.925</b>

**Nota 27 Rezultat reportat**

	31.12.2020	30.09.2021
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.865.414)	(11.956.952)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
<b>Total capital social retratat</b>	<b>(2.080.435)</b>	<b>(12.171.973)</b>

**Nota 28 Rezultatul pe actiune (lei)**

	30.09.2020	30.09.2021
Profitul atribuibil actionarilor	(5.200.737)	743.453
Numarul actiunilor	32.142.441	32.142.441
<b>Rezultatul pe actiune de baza</b>	<b>-0.000</b>	<b>0.0231</b>

**Nota 29 Parti afiliate**

Parti afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si SIF Banat Crisana, care este actionar majoritar si filialele acestuia.

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 31.12.2020:

Ales de

Anul  
expirarii  
mandatului

1. Sferdian Teodora	presedinte neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia	membu neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel	membu neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2021:						Ales de	Anul expirarii mandatului
1. Sferdian Teodora	presedinte neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia	membu neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel	membu neindependent	CA	-	administrator	neexecutiv.	AGOA 23.03.2020	2024

Alte parti implicate, pe langa cele care fac parte din Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 22 din regulamentul 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare este Birlea Vasile Radu, director general si Ciopleala Daniela Rodica, contabil sef; in urma demisiei dnei Ciopleala, incepand cu 1 septembrie 2021, functia de director economic este ocupata de dl Urs Vasile Bogdan (Cabinet de Expertiza Contabila Urs Vasile-Bogdan).

Alte parti afiliate	Sold imprumut la inceputul anului	Venituri din dobanzi an 2021 aferente imprumutului	Rambursare imprumut in cursul anului	Sold imprumut la 30.06.2021
SIFI BH Retail SA	7.100.000	34.430	7.100.000	0

**Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos:**

**31 decembrie 2020**

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Sferdian Teodora	0	0.0000
Andrei Eugenia	0	0.0000
Baba Dorel	0	0.0000

**30 septembrie 2021**

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Sferdian Teodora	0	0.0000
Andrei Eugenia	0	0.0000
Baba Dorel	0	0.0000

### Nota 30 Litigii

La data de 30 septembrie 2021 Societatea are 15 litigii pe rolul instanțelor de judecată, din care are calitate procesuală activă în 14 litigii, calitate procesuală pasivă în 1 litigii.

### Nota 31 Gestionarea riscului financiar

**a) Riscul de credit**

<b>Expunerea maxima la riscul de credit (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Creante comerciale si alte creante	409,423	2,466,472
Numerar si echivalente in numerar	5,436,862	16,406,960
<b>Total</b>	<b>10,242,284</b>	<b>18,873,432</b>

<b>Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante (lei):</b>	<b>31.12.2020</b>		<b>30.09.2021</b>	
	<b>Valoare bruta</b>	<b>Depreciere</b>	<b>Valoare bruta</b>	<b>Depreciere</b>
Nerestante si restante intre 0 si 30 zile	202,612	-	2,264,397	
Restante intre 31 si 90 zile	168,612	-	19,808	
Restante intre 91 si 365 zile	38,199	-	3,275	
Restante peste 365 zile	180,144	180,144	178,992	178,992
<b>Total</b>	<b>589,567</b>	<b>180,144</b>	<b>2,466,472</b>	<b>178,992</b>

Numerarul este tinut la banci si este considerat la momentul depunerii ca si avand minim risc de devalorizare:

**b) Riscul de lichiditate**

<b>31.12.2020 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Credite bancare	7,758,232	721,696	3,608,480	3,428,056
Datorii comerciale	1,086,432	1,033,559	52,873	-
Alte datorii	2,749,786	2,749,786	-	-
<b>Total</b>	<b>11,594,450</b>	<b>4,505,041</b>	<b>3,661,353</b>	<b>3,428,056</b>

<b>30.09.2021 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Credite bancare	7,332,120	733,212	2,932,847	3,666,061
Datorii comerciale	1,489,297	1,454,924	34,373	-
Alte datorii	3,731,497	3,731,497	-	-
<b>Total</b>	<b>12,552,914</b>	<b>5,919,633</b>	<b>2,967,220</b>	<b>3,666,061</b>

**c) Riscul de piata**

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de societate a fost:

<b>Instrumente cu rata variabila (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>
Credite bancare	7,758,232	7,332,120
<b>Total instrumente cu rata variabila</b>	<b>7,758,232</b>	<b>7,332,120</b>

**d) Riscul valutar**

Societatea este expusă riscului valutar datorită împrumuturilor care sunt exprimate într-o altă valută decât cea funcțională, în euro:

<b>Datorii financiare la 31.12.2020 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	7,758,232	7,758,232	1,593,262
Datorii comerciale	1,086,432	1,086,432	-

Alte datorii	3,917,987	3,917,987	-
<b>Total</b>	<b>12,762,651</b>	<b>12,762,651</b>	<b>1,593,262</b>

<b>Datorii financiare la 30.09.2021 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	7,332,120	7,332,120	1,482,105
Datorii comerciale	1,489,297	1,489,297	-
Alte datorii	3,731,497	3,731,497	-
<b>Total</b>	<b>12,552,914</b>	<b>12,552,914</b>	<b>1,482,105</b>

#### e) Riscul aferent pandemiei de coronavirus

Continuitatea activitatii societatii reprezinta obiectivul strategic al managementului in contextul pandemiei.

Conducerea societatii considera ca societatea este capabila sa isi continue activitatea si va adopta masurile ce se impun pentru a asigura desfasurarea activitatii atat in perioada de pandemie cat si postpandemie.

#### Nota 32 Elemente in afara bilantului

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2020	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.09.2021
Sediu administrativ Oradea	50,327	51,301
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2,584,692	2,705,633
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	197,210	211,962
Hotel Rusca Hunedoara	739,179	0
Eurohotel Baia Mare	852,121	902,955
Eurohotel Timisoara	340,791	357,432
<b>Total</b>	<b>4,764,320</b>	<b>4,229,283</b>

Situatiile financiare la 30 septembrie 2021 nu au fost auditate nefiind o cerință legală sau statutară.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile-Bogdan