

# **RAPORTUL TRIMESTRIAL AL SIF HOTELURI SA**

**la 31 martie 2022**

**Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018**

## INFORMAȚII GENERALE DESPRE SOCIETATE

Data raport	34/13.05.2022
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	RO56150
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 31 martie 2022	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**
**Indicatori economico-financiari**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	14,16
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu	0,00
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienții <sup>3)</sup>	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	6,01
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.

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.03.2022	31.12.2021
Total active, din care	94,524,878	95,452,199
Active imobilizate	27,268,716	27,767,903
Active circulante	66,385,249	67,602,584
Cheltuieli în avans	870,913	81,712
Capitaluri proprii	87,537,460	88,297,366
Total datorii	6,987,418	7,154,833

PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)	31.03.2022	31.12.2021
Cifra de afaceri	3,445,199	16,400,485
Total venituri	3,533,899	26,467,752
Total cheltuieli	4,276,135	20,812,014
Rezultat brut	-742,236	5,655,738
Rezultat net	-759,905	4,592,658

INDICATORI (%)	31.03.2022	2021
ROE (profit net / capital propriu)	-0.0087	0.052
ROA (profit net / active totale)	-0.008	0.0481
Lichiditate curentă	14.16	13.94

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET	31.03.2022	2021
Rezultatul pe acțiune	-0.0236	0.1429
Valoare capital social	80,356,103	80,356,103
Valoare nominală a acțiunii	2.50	2.50

Activ net contabil / acțiune	2.72	2.75
Număr acțiuni	32,142,441	32,142,441

<b>DATE OPERAȚIONALE</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Număr mediu de angajați	115	104
Număr puncte de lucru	5	5

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

În contextul pandemiei de coronavirus, starea de alertă a durat în România aproape doi ani, respectiv din 15 mai 2020 și până pe 8 martie 2022, iar în această perioadă au fost adoptate o serie de acte normative referitoare la măsurile aplicabile, inclusiv în domeniul hotelier.

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 urgenta au ajutat industria hoteliera atât în anul 2021 cât și în primul trimestru al anului 2022. 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.

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.

Atât în anul 2021, cât și în primul trimestru al anului 2022 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.

În eforturile de asigurare a lichiditatilor funcționării societății, la sfârșitul anului 2021 compania a semnat contractul de finanțare HoReCa (în sumă de 3.050.574 lei) - ajutor de stat, reprezentând maxim

20% din baza de calcul, rezultată ca diferență între cifra de afaceri obținută în anul 2020 comparativ cu anul 2019, calculată conform art. 2 alin (2) din OUG nr. 224/2020. Suma a fost incasată în două tranșe, prima fiind în decembrie 2021, iar a doua ianuarie 2022.

O dată cu ieșirea în luna martie 2022 din starea de alertă, activitatea hotelieră a început să își revină treptat la o stare de normalitate.

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.

**a. Scurtă prezentare a principalelor hoteluri din portofoliul SIF Hoteluri la data de 31.03.2022:**

- **Hotel Doubletree by Hilton** - categoria 4\*  
Situat în Oradea, Aleea Strandului nr 9  
Dispune de 147 de camere, Restaurant Laurus și două 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 piscină acoperită, saună umedă și uscată, jacuzzi, sală de fitness și un centru de tratament cu 7 săli.  
Administrarea hotelului este asigurată de Hilton International Worldwide, în baza unui 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), terasă (capacitate 44 locuri), 2 săli conferință (capacitate totală 220 locuri), centru SPA compus din sală de fitness, piscină și saună.
- **Eurohotel Timisoara** - categorie 3\*  
Situat în Timișoara, str. Mehadia nr 5  
Dispune de 47 camere, sală conferință (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), sală conferință (capacitate 30 locuri), platforma autogară pentru autobuze (capacitate 13 locuri).

**b. Înstrăinare de active**

În trimestrul I 2022 nu s-au efectuat înstrăinări de active.

**c. Aspecte legate de activele corporale ale societății**

Avand in vedere vanzarea Hotel Rusca Hunedoara in anul 2021 si a Hotărârii AGEA nr 1 din 17.03.2022 de a înstrăina activitatea Hotel DoubleTree by Hilton Oradea, operatiune care a dus la o reclasificare a activelor detinute in vederea vanzarii, activele corporale nete au inregistrat la 31.12.2021 o scadere cu 73% față de începutul anului. Cladirile si terenurile sunt prezentate la valoare justa, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2021, de o societate de evaluare independenta, membra ANEVAR.

Activele imobilizate nete au inregistrat la 31.03.2022 o scadere de 1,8% față de începutul anului. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 94 milioane lei.

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.

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

Numarul mediu de personal inregistrat pe parcursul trimestrului I 2022 a fost de 115 de persoane, iar numarul efectiv de salariati la 31.03.2022 era de 114.

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

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 si 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 membri 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.

În anul 2022 Guvernul României a continuat să adopte mai multe acte normative cu scopul de a menține locurile de muncă active. În primele trei luni ale anului 2022 SIF Hoteluri SA a menținut activitatea, dar la un nivel redus în concordanță cu cererea de servicii hoteliere și cu restricțiile impuse. Numărul salariaților a crescut față de sfârșitul anului 2021 în concordanță cu creșterea volumului activității. Pentru personalul societății s-au obținut în primele trei luni ale lui 2022 subvenții de la AJOFM în sumă de cca 47 mii lei.

**e. Tranzacții cu părți afiliate**

În cursul trimestrului I 2022 nu au fost înregistrate tranzacții cu părți afiliate.

**f. Situația juridică:**

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

**g. Activitatea investițională**

Societatea nu a realizat investiții în trimestrul I 2022, urmând ca investițiile aprobate prin AGOA din 28.04.2022 să fie implementate în trimestrul II.

**h. Alte informații semnificative**

- La data de 31 martie 2022, Societatea are 10 litigii pe rolul instanțelor de judecată, din care are calitate procesuală activă în 9 litigii și calitate procesuală pasivă în 1 litigii.
- Pe parcursul trimestrului I 2022 nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.
- SIF Hoteluri SA nu desfășoară activități care să presupună un impact semnificativ asupra mediului înconjurător. La data prezentului raport nu există și nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător, societatea având autorizații de mediu pentru toate punctele de lucru.
- Societatea nu desfășoară activități de cercetare-dezvoltare.
- Prin Hotărârea AGEA nr 1 din 17.03.2022 s-a aprobat vânzarea hotelului operat sub brandul DoubleTree by Hilton, situat în Oradea, Aleea Ștrandului nr 9, județ Bihor, prin intermediul unui transfer cu titlu universal de bunuri (active și pasive) în condițiile art. 32 alin. (2) lit. g) și art. 270 alin. (7) din Legea nr. 227/2015 privind codul fiscal, iar prin Hotărârea AGEA nr 2 s-a împuternicit Consiliul de Administrație să efectueze tranzacția aprobată prin hotărârea AGEA nr. 1 inclusiv prin negociere directă, la un preț cel puțin egal cu valoarea de piață rezultată dintr-un raport de evaluare întocmit cu cel mult trei luni anterior agreeării prețului tranzacției cu potențialul cumpărător, în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare de către un evaluator independent, membru ANEVAR

**i. Perspective 2022**

Industria turismului mondial a fost una dintre cele mai afectate de **pandemia de COVID-19** care a anulat majoritatea vacanțelor – mai ales a celor îndepărtate – a închis granițe – total sau parțial – și a

impus condiții de călătorie. Mai mult decât atât, impactul pandemiei urmează a fi resimțit mult timp de acum înainte, unii călători urmând să își schimbe definitiv comportamentul de consum când vine vorba de turism. Estimările initiale erau ca va fi nevoie de cel puțin trei ani pentru ca cifrele să ajungă din nou la nivelul de dinainte de criză, dar un nou factor influențează major turismul: **conflictul militar** care se desfășoară pe teritoriul Ucrainei.

Chiar dacă starea de alerta pentru pandemia COVID-19 a încetat în luna martie 2022, conflictul militar declanșat în Ucraina face ca turismul internațional să ramână la un nivel redus.

Noul șoc energetic pe de o parte va împinge inflația la un nivel și mai ridicat, iar pe de alta parte, dacă vor apărea probleme în aprovizionarea energetică europeană, este de așteptat să crească și șomajul care ar putea submina chiar și menținerea salariilor și implicit ar amplifica deteriorarea indicatorilor de consum.

În acest context, activitatea SIF Hoteluri nu va fi lipsită de greutate pe parcursul anului 2022, dar conducerea societății va monitoriza îndeaproape activitatea societății, evoluția factorilor economici și a industriei specifice în care operează și va adopta operativ măsurile ce se impun pentru a asigura desfășurarea activității.

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

Apreciem însă ca fluxurile viitoare de numerar vor fi influențate negativ de tensiunile geopolitice și perspectivele economice nefavorabile, efecte care nu pot fi cuantificate în acest moment.

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

SIF Hoteluri a întocmit situațiile financiare interimare la 31 martie 2022 în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea standardelor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror titluri sunt tranzacționate pe o piață reglementată și cu modificările ulterioare

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

**Situațiile financiare la 31 martie 2022 nu sunt auditate**, nefiind o cerință legală.

O scurtă prezentare a principalelor elemente ale poziției financiare și a rezultatelor pentru trimestrul I 2022 se găsesc în continuare:

#### **C.1 Situația poziției financiare**

Explicații (Toate sumele sunt exprimate în RON)	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	
	31.03.2022	31.12.2021
A	1	2
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>94.524.878</b>	<b>95.452.199</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	27.268.716	27.767.903
<i>Imobilizări necorporale</i>	10.447	11.833
<i>Imobilizări corporale administrate în regie proprie</i>	20.293.788	20.380.209
<i>Investiții imobiliare</i>	3.184	4.245



<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	1.076.077	1.089.042
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	5.669.952	6.067.306
<i>Alte active imobilizate</i>	215.268	215.268
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:</b>	<b>67.256.162</b>	<b>67.684.296</b>
<i>Stocuri</i>	198.007	201.592
<i>Active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii</i>	53.029.434	53.029.434
<i>Creante comerciale</i>	368.260	203.971
<i>Alte creante</i>	314.010	1.717.082
<i>Investitii pe termen scurt</i>	8.749.694	5.312.285
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	3.725.844	7.138.220
<i>Cheltuieli in avans</i>	870.913	81.712
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>6.987.418</b>	<b>7.154.833</b>
<b>DATORII CURENTE - TOTAL, din care:</b>	<b>4.689.341</b>	<b>4.849.463</b>
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	1.301.457	1.605.827
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	3.281.535	3.138.348
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	106.349	105.288
<b>DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:</b>	<b>2.298.077</b>	<b>2.305.370</b>
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	2.298.077	2.305.370
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>87.537.460</b>	<b>88.297.366</b>
Capital social subscris	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.167.219	-2.167.219
Prime de fuziune	-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	13.545.117	13.545.117
Rezerve legale	1.755.339	1.755.339
Alte rezerve	9.924.434	9.924.434
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptare pentru prima data a IAS 29	-7.734.310	-12.070.119
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-759.905	4.592.658
Repartizarea profitului	0	256.848
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>94.524.878</b>	<b>95.452.199</b>

Față de valorile înregistrate la sfarsitul anului 2021, situația poziției financiare la 31 martie 2022 prezintă următoarele variații:

- **Activele imobilizate** nete au înregistrat o scadere cu 1.8%, determinata in principal de scaderea 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 94,52 milioane lei.
- **Activele circulante** au ajuns la suma de 67,26 milioane lei, datorandu-se in principal cresterii creantelor comerciale (+0,16 milioane lei), scaderii altor creante in urma incasarii transei a doua a subventiei HoReCa (-1,4 milioane lei) si a cresterii numerarului din trezoreria societatii față de începutul anului (+ 0,03 milioane lei).

- **Datoriile pe termen scurt** au înregistrat o diminuare de 2,34% fata de inceputul anului datorandu-se in principal scaderii datoriilor fata de furnizori (-0,3 milioane lei), in acelasi timp cu cresterea datoriilor fata de bugetul statului, scadente la sfarsitul lunii aprilie (+0,14 milioane lei).
- **Datoriile pe termen lung** in suma de 2,30 milioane lei sunt compuse din datorii privind impozitul amanat (1,17 milioane lei) si o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,13 milioane lei.
- **Capitalurile proprii** ale societatii inregistreaza o diminuare de 0,86% (-0,76 milioane lei), determinata de rezultatul obtinut pe primele trei luni ale anului 2022.

## C.2 Situația rezultatului global

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>3.445.199</b>	<b>1.486.841</b>
Venituri din productia vanduta	2.452.085	1.150.998
Venituri din vânzarea mărfurilor	993.114	335.843
Alte venituri din exploatare	56.965	282.184
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>3.502.164</b>	<b>1.769.025</b>
Materii prime si consumabile utilizate	555.549	407.700
Cheltuieli privind marfurile	259.096	105.657
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.074.649	621.639
Cheltuieli cu personalul	1.643.187	1.143.217
Cheltuieli cu impozite si taxe	219.987	226.092
Cheltuieli privind amortizarea	101.833	668.914
Alte cheltuieli de exploatare	-4.662	1.125
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>3.849.639</b>	<b>3.174.344</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-347.475</b>	<b>-1.405.319</b>
Venituri din dobânzi	28.830	58.907
Alte venituri financiare	2.905	430.498
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>31.735</b>	<b>489.405</b>
Cheltuieli privind dobânzile	0	43.715
Alte cheltuieli financiare	426.496	64.109
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>426.496</b>	<b>107.824</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>-394.761</b>	<b>381.581</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-742.236</b>	<b>-1.023.738</b>
Impozitul pe profit amânat	0	68.733
Impozit specific	17.669	0
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-759.905</b>	<b>-1.092.471</b>

În trimestrul I s-a înregistrat o revenire substantiala a activității raportat la anul precedent, cifra de afaceri pe primele trei luni înregistrând o creștere cu 131% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, generată de reluarea activitatilor hoteliere o dată cu reducerea restricțiilor COVID 19. Cele mai importante creșteri au fost înregistrate la:

- Venituri din cazare + 98%
- Activitatea restaurant&bar(F&B) +196%

- Spa si altele +300%

O data cu reluarea treptata a activitatii veniturile din exploatare au crescut fata de cele din 2021; in corespondenta cu acestea au crescut si cheltuielile operationale, variatiile principale fiind:

- Cheltuielile cu materialele consumabile si marfurile +82%
- Cheltuieli cu utilitatile +40%
- Cheltuieli prestatii servicii +73%
- Cheltuieli cu personalul +43%
- Cheltuieli cu impozite si taxe locale - 3%

Cheltuielile cu impozitele si taxele locale au inregistrat o diminuare de 2,70%, diminuare cauzata de vanzarea Hotel Rusca in anul 2021.

Tinand cont de elementele prezentate mai sus, **rezultatul din exploatare** este unul negativ in suma de 0,35 milioane lei.

Veniturile financiare reprezinta venituri din dobanzi (29 mii lei) aferente depozitelor bancare.

Pierderea din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) este in suma de 0,40 milioane lei. Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 12 mii lei sunt mai mari decat veniturile aferente (3 mii lei), iar cheltuieli cu dobanzile aferente contractului concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) sunt in suma de 17 mii lei. Rezultatul financiar la 31.03.2022 este de minus 0,39 milioane lei.

**Rezultatul net** obtinut la 31.03.2022 este unul negativ in suma de 759.905 lei, comparativ cu cel obtinut la 31.03.2021 (pierdere in cuantum de 1.092.471 lei)

### C.3 Situația fluxurilor de numerar

Flux de numerar (lei) pentru la	31.03.2022	31.12.2021
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>(742,236)</b>	<b>5,655,738</b>
Amortizare (+)	88,868	2,409,073
Venituri din dobanzi (-)	(28,830)	(135,670)
Cheltuieli cu dobanzi (+)	-	112,308
Pierderea/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	-	(1,415,674)
(Venituri) / cheltuieli - Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	(121,214)
(Venituri) / cheltuieli - Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	-	88,845
Cheltuieli cu Impozit pe profit / specific / amanat (-)	17,669	(1,063,080)
(Venituri) / cheltuieli - din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	397,354	(1,092,423)
(Venituri) / cheltuieli - dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	-	(2,023,840)
(Venituri) / cheltuieli - Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	-	(4,245)
	<b>(267,175)</b>	<b>2,409,818</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	449,582	(104,427)
Diminuare / (crestere) a stocurilor	3,585	(56,416)

Stocuri - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	-	(53,029,434)
Active imobilizate - Reclasific active imobiliz in active detinute in vederea vanzarii	-	53,029,434
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(182,496)	216,263
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>3,496</b>	<b>2,465,238</b>
Dobanzi platite	-	(118,466)
Dobanzi incasate	28,830	135,670
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>32,326</b>	<b>2,482,442</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-	(75,520)
Incasari din vanzarea de active	-	5,424,080
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>-</b>	<b>5,348,560</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Incasari dividende si alte investitii financiare	-	1,517
Venituri din vanzare investitii financiare	-	4,263
Incasari din imprumuturile acordate societatilor legate angajate	-	7,100,000
Rambursari credite bancare	-	(7,895,619)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(7,293)	(27,520)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>(7,293)</b>	<b>(817,359)</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>25,033</b>	<b>7,013,643</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>12,450,505</b>	<b>5,436,862</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>12,475,538</b>	<b>12,450,505</b>

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

#### VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

La data de 31.03.2022, 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 254900KPM2IO02URRM47 (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.

#### EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

- În data de 07.04.2022 societatea a informat acționarii, prin raport curent, cu privire la litigiul care face obiectul dosarului nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor, în cazul căruia instanța a acordat un nou termen pentru data de 22.09.2022;

- În data de 29.04.2022 societatea a publicat Hotararile AGOA din data de 28.04.2022 precum si Raportul anului 2021

**Anexat prezentului raport:**

- situatia contabila la 31.03.2022 întocmita în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) si notele explicative integrale – neauditate.

Raportul trimestrial a fost aprobat de Consiliul de administratie in sedinta din 13.05.2022

**Semnături:**

PRESEDINTE CA	Sferdian Teodora
DIRECTOR GENERAL	Birlea Vasile Radu