

RAPORTUL SEMESTRIAL AL SIF HOTELURI SA

pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022

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

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	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 30 iunie 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 413 939 EMAIL secretariat@sif-hoteluri.ro WEB www.sif-hoteluri.ro

A) Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	3.55
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x100	0.00
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții ³⁾	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 180	3.67
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.33

Notă:

¹⁾ Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

²⁾ 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

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

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

PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)	31.12.2021	30.06.2022
Total active, din care	95,452,199	115,917,859
Active imobilizate	27,767,903	27,527,321
Active circulante	67,602,584	87,727,472
Cheltuieli in avans	81,712	663,066
Capitaluri proprii	88,297,366	88,916,619
Total datorii	7,154,833	27,001,240
PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)	30.06.2021	30.06.2022
Cifra de afaceri	4,049,320	9,194,155
Total venituri	5,878,389	9,836,526
Total cheltuieli	7,022,206	9,174,854
Rezultat brut	-1,143,817	661,672
Rezultat net	-1,337,772	619,253
INDICATORI	30.06.2021	30.06.2022
ROE (profit net / capital propriu)	-1.65%	0.70%
ROA (profit net / active totale)	-1.41%	0.53%
Lichiditate curenta	13.94	3.55
PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET	31.12.2021	30.06.2022
Rezultatul pe acțiune	0.1429	0.0193
Valoare capital social	80,356,103	80,356,103
Valoare nominală a acțiunii	2.50	2.50
Activ net contabil / acțiune	2.75	2.77
Număr acțiuni	32,142,441	32,142,441
DATE OPERAȚIONALE	31.12.2021	30.06.2022

Număr mediu de angajați	104	114
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.

Măsurile luate de Guvern prin diverse ordonante de urgenta au ajutat industria hoteliera atât în anul 2021 cât și în primul semestru al anului 2022, însă măsurile guvernamentale pentru susținerea industriei nu au fost suficiente pentru contracararea efectelor negative. 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.

Astfel, atât în anul 2021, cât și în primul semestru 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 societății a monitorizat îndeaproape activitatea societății, evoluția factorilor economici și ai industriei specifice în care operează și 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 încasată 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 hoteliera a început să își revină treptat la o stare de normalitate.

În semestrul I 2022 s-a înregistrat o revenire substanțială a activității raportat la anul precedent, cifra de afaceri pe primele șase luni înregistrând o creștere cu 127% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, generată de reluarea activităților hoteliere o dată cu reducerea restricțiilor COVID 19.

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 30.06.2022:

- **Hotel Doubletree by Hilton** - categoria 4*

Situat în 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).

b. 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 30.06.2022 o scadere de 0,87% față de începutul anului. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 27 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.

c. Aspecte legate de angajați/personalul societății

Numarul mediu de personal inregistrat pe parcursul semestrului I 2022 a fost de 136 de persoane, iar numarul efectiv de salariati la 31.03.2022 era de 102.

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 înregistrat nici un incident major între conducerea executivă și salariați.

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 și 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. Numărul salariaților a crescut față de sfârșitul anului 2021 în concordanță cu creșterea volumului activității. Pentru personalul societății s-au obținut în primele șase luni ale lui 2022 subvenții de la AJOFM în suma de cca 47 mii lei.

d. Tranzacții cu părți afiliate

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

e. 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.

f. Activitatea investițională

Societatea a realizat investiții în trimestrul I 2022 în suma de 15,6 mii lei, reprezentând achiziții de echipamente pentru hoteluri, restul investițiilor aprobate prin AGOA din 28.04.2022 urmand să fie implementate în partea a doua a anului.

g. Alte informații semnificative

- La data de 30 iunie 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 semestrului I 2022 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.
- Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.
- Prin Hotararea 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. Prin Hotararea 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. Astfel, în baza hotărârilor adoptate de acționari, în data de 03.06.2022 s-a încheiat promisiunea bilaterală de vânzare-cumpărare privind transferul întregii activități hoteliere, economice și comerciale, desfășurate în cadrul Hotelului DoubleTree by Hilton, , incluzând imobilele, mijloacele fixe, obiectele de inventar, stocurile de mărfuri, activele mobile necorporale, angajații, contractele cu furnizorii și orice alt activ corporal sau necorporal. Tranzacția s-a realizat prin negociere directă, prețul final fiind de 11 milioane EUR, situându-se peste limita superioară a intervalului de preț estimată prin raportul de evaluare întocmit la data de 31.05.2022, în conformitate cu cerințele prevăzute în cuprinsul hotărârii nr. 1/17.03.2022 a AGEA SIF Hoteluri S.A. În baza promisiunii bilaterale de vânzare-cumpărare s-a incasat un avans în sumă de 4.000.000 Euro, urmând ca diferența de preț să fie încasată odată cu încheierea contractului de vânzare-cumpărare. Transferul dreptului de proprietate de la vânzător la cumpărător urmează să se efectueze numai la momentul achitării integrale a prețului, în baza și în conformitate cu clauzele contractului de vânzare-cumpărare care urmează a fi încheiat.

C) SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

SIF Hoteluri a întocmit Raportarea contabilă la 30 iunie 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. Aceasta este prezentată în forma integrală, însoțită de note, în anexa la prezentul raport.

Situațiile financiare semestriale nu sunt auditate, nefiind o cerință legală.

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

C.1 Situația poziției financiare

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE		
	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
ACTIVE - TOTAL, din care:	95,187,884	95,452,199	115,917,859
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	83,000,425	27,767,903	27,527,321
<i>Imobilizari necorporale</i>	<i>38,641</i>	<i>11,833</i>	<i>9,060</i>
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	<i>75,396,372</i>	<i>20,380,209</i>	<i>20,223,271</i>
<i>Investitii imobiliare</i>	<i>2,465</i>	<i>4,245</i>	<i>2,123</i>
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	<i>1,114,971</i>	<i>1,089,042</i>	<i>1,063,112</i>
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	<i>6,207,983</i>	<i>6,067,306</i>	<i>6,014,487</i>
<i>Alte active imobilizate</i>	<i>239,993</i>	<i>215,268</i>	<i>215,268</i>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	12,187,459	67,684,296	88,390,538
<i>Stocuri</i>	<i>178,576</i>	<i>201,592</i>	<i>352,940</i>
<i>Active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii</i>	<i>0</i>	<i>53,029,434</i>	<i>53,027,882</i>
<i>Creante comerciale</i>	<i>199,685</i>	<i>203,971</i>	<i>580,629</i>
<i>Alte creante</i>	<i>410,285</i>	<i>1,717,082</i>	<i>1,037,992</i>
<i>Investitii pe termen scurt</i>	<i>8,966,871</i>	<i>5,312,285</i>	<i>26,004,285</i>
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	<i>1,744,037</i>	<i>7,138,220</i>	<i>6,723,744</i>
<i>Cheltuieli in avans</i>	<i>688,005</i>	<i>81,712</i>	<i>663,066</i>
DATORII - TOTAL, din care:	14,149,497	7,154,833	27,001,240
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4,976,047	4,849,463	24,712,107
<i>Imprumuturi pe termen lung (parte credite sub 1 an)</i>	<i>735,756</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	<i>1,083,935</i>	<i>1,605,827</i>	<i>21,438,249</i>
<i>Alte datorii, datorii fiscale, datorii cu asigurări sociale</i>	<i>3,076,459</i>	<i>3,138,348</i>	<i>3,188,744</i>
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	<i>79,897</i>	<i>105,288</i>	<i>85,114</i>
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	9,173,450	2,305,370	2,289,133
<i>Imprumuturi pe termen lung (parte credite peste 1 an)</i>	<i>6,754,243</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Alte datorii, datorii fiscale, datorii cu asigurări sociale</i>	<i>2,419,207</i>	<i>2,305,370</i>	<i>2,289,133</i>
CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:	81,038,387	88,297,366	88,916,619
Capital social subscris	80,356,103	80,356,103	80,356,103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2,514,912	-2,167,219	-2,167,219
Prime de fuziune	-7,167,078	-7,167,078	-7,167,078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	15,718,199	13,545,117	13,545,117
Rezerve legale si alte rezerve	11,422,925	11,679,773	11,679,773
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-15,224,057	-12,070,119	-7,734,309
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215,021	-215,021	-215,021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	-1,337,772	4,592,658	619,253
Repartizarea profitului	0	256,848	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	95,187,884	95,452,199	115,917,859

Față de valorile înregistrate la sfarsitul anului 2021, situația poziției financiare la 30 iunie 2022 prezintă următoarele variații:

- **Activele imobilizate** nete au înregistrat o scădere cu 0,87%, determinată în principal de scăderea valorii juste a activelor financiare evaluate prin profit sau pierdere conform IFRS 9. Valoarea netă a activelor imobilizate la sfârșitul perioadei de raportare este de peste 27,58 milioane lei.
- **Activele circulante** au ajuns la suma de 88,39 milioane lei, datorându-se în principal creșterii valorii depozitelor bancare (+20,69 milioane lei – încasare avans vânzare Hotel Doubletree by Hilton), creșterii creanțelor comerciale (+0,38 milioane lei), scăderii altor creanțe în urma încasării tranșei a doua a subvenției HoReCa (-0,68 milioane lei).
- **Datoriile pe termen scurt** au înregistrat o creștere față de începutul anului datorându-se în principal înregistrării la clienți creditori a avansului încasat aferent vânzării Hotel Doubletree by Hilton.
- **Datoriile pe termen lung** în suma de 2,29 milioane lei sunt compuse din datorii privind impozitul amanat (1,17 milioane lei) și o datorie contingentă privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,12 milioane lei.
- **Capitalurile proprii** ale societății înregistrează o creștere de 0,70% (+0,62 milioane lei), determinată de rezultatul obținut pe primele șase luni ale anului 2022.

C.2 Situația rezultatului global

Explicații (Toate sumele sunt exprimate în RON)	Perioada de raportare	
	30.06.2021	30.06.2022
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	4,049,320	9,194,155
Venituri din producția vândută	3,151,715	6,807,356
Venituri din vânzarea mărfurilor	897,605	2,386,799
Alte venituri din exploatare	503,871	69,927
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	4,553,191	9,264,082
Materii prime și consumabile utilizate	765,168	1,146,414
Cheltuieli privind marfurile	248,723	637,838
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	1,442,700	2,538,702
Cheltuieli cu personalul	2,544,897	3,674,916
Cheltuieli cu impozite și taxe	445,658	437,108
Cheltuieli privind amortizarea	1,335,183	203,424
Alte cheltuieli de exploatare	18,259	19,155
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	6,800,588	8,657,557
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-2,247,397	606,525
Venituri din dobânzi	91,627	170,796
Alte venituri financiare	1,233,571	401,648
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	1,325,198	572,444
Cheltuieli privind dobânzile	69,069	0
Alte cheltuieli financiare	152,549	517,297
CHELT FINANCIARE - TOTAL	221,618	517,297
REZULTAT FINANCIAR	1,103,580	55,147
REZULTAT BRUT	-1,143,817	661,672
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	53,344	24,750
Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	139,932	0

Impozit specific	679	17,669
REZULTAT NET	-1,337,772	619,253

În semestrul I s-a înregistrat o revenire substantială a activității raportat la anul precedent, cifra de afaceri pe primele șase luni înregistrând o creștere cu 127% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, generată de reluarea activităților hoteliere o dată cu reducerea restricțiilor COVID 19. Cele mai importante creșteri au fost înregistrate la:

- Venituri din cazare + 110%
- Activitatea restaurant&bar(F&B) + 166%
- Spa și altele +363%

O dată cu reluarea treptată a activității veniturile din exploatare au crescut față de cele din 2021; în corespondență cu acestea au crescut și cheltuielile operationale, variațiile principale fiind:

- Cheltuielile cu materialele consumabile și marfurile +107%
- Cheltuieli cu utilitățile + 48%
- Cheltuieli prestații servicii + 76%
- Cheltuieli cu personalul + 44%
- Cheltuieli cu impozite și taxe locale - 2%

Cheltuielile cu impozitele și taxele locale au înregistrat o diminuare de 1,92%, diminuare cauzată de vânzarea Hotel Rusca în anul 2021.

Tinând cont de elementele prezentate mai sus, **rezultatul din exploatare** este unul pozitiv în suma de 0,61 milioane lei.

Veniturile financiare reprezintă venituri din dobânzi (0,17 milioane lei) aferente depozitelor bancare.

Pierderea din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) este în suma de 53 mii lei. Cheltuieli cu diferențele de curs valutar în suma de 35 mii lei sunt mai mari decât veniturile aferente (5 mii lei), iar cheltuieli cu dobânzile aferente contractului concesiune (din aplicarea IFRS 16 C5b și C7) sunt în suma de 35 mii lei. Rezultatul financiar la 30.06.2022 este de 55 mii lei.

Rezultatul net obținut la 30.06.2022 este unul pozitiv în suma de 619.253 lei, comparativ cu cel obținut la 30.06.2021 (pierdere în cuantum de 1.337.772 lei)

C.3 Situația fluxurilor de numerar

Flux de numerar pentru Flux de numerar din activitatea de exploatare	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
Rezultat înainte de impozitare	(1,337,772)	5,655,738	661,672
Amortizare (+)	1,335,183	2,409,073	203,424
Venituri din dobânzi (-)	(91,627)	(135,670)	(170,796)
Cheltuieli cu dobânzi (+)	69,069	112,308	-
Pierdere/(Castigul) din vânzarea de mijloace fixe (Venituri) / cheltuieli - Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	(1,415,674)	-
(Venituri) / cheltuieli - Diferențe de curs valutar aferente împrumuturilor	-	(121,214)	-
	96,802	88,845	96,802
Cheltuieli cu Impozit pe profit / specific / amanat (-)	19,395	(1,063,080)	42,419

(Venituri) / cheltuieli - din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	(1,221,080)	(1,092,423)	52,819
(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)	-
	(1,130,030)	2,409,818	886,340
Modificari in fondul de rulment			
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(200,547)	(104,427)	302,432
Diminuare / (crestere) a stocurilor	(33,400)	(56,416)	(151,348)
Stocuri - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	-	(53,029,434)	-
Active imobilizate - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	-	53,029,434	-
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(146,183)	216,263	19,097,768
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	(1,510,160)	2,465,238	20,135,192
Dobanzi platite	(69,661)	(118,466)	-
Dobanzi incasate	91,627	135,670	170,796
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	(1,488,194)	2,482,442	20,305,988
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(50,200)	(75,520)	(15,662)
Incasari din vanzarea de active	-	5,424,080	-
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(50,200)	5,348,560	(15,662)
Flux de numerar din activitatile de finantare			
Incasari dividende si alte investitii financiare	-	1,517	1,784
Venituri din vanzare investitii financiare	-	4,263	-
Incasari din imprumuturile acordate societatilor legate angajate	7,100,000	7,100,000	-
Rambursari credite bancare	(273,800)	(7,895,619)	-
Plati in cadrul contractelor de leasing	(13,760)	(27,520)	(14,586)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	6,812,440	(817,359)	(12,802)
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	5,274,046	7,013,643	20,277,524
Numerar la inceputul perioadei	5,436,862	5,436,862	12,450,505
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10,710,908	12,450,505	32,728,029

Ca urmare a reluării activității, elementele de stocuri au înregistrat creșteri față de nivelul de la sfârșitul anului precedent. Datoriile au înregistrat o creștere față de începutul anului datorându-se în principal înregistrării la clienți creditori a avansului încasat aferent vânzării Hotel Doubletree by Hilton.

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

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

VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

La data de 30.06.2022, 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 și nu a emis obligațiuni sau alte drepturi de creanță.

IV. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Având în vedere că în urma semnării promisiunii bilaterale de vânzare-cumpărare cu cumpărătorul Hotelului DoubleTree by Hilton Oradea au apărut o serie de elemente de venituri și cheltuieli care la data aprobării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 de către AGOA din 28.04.2022, nu erau cunoscute, în data de 21.07.2022 Consiliul de Administrație al societății a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 22/23.08.2022 cu punct principal pe ordinea de zi aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli rectificat pentru anul 2022. AGOA din 22.08.2022 a aprobat bugetul de venituri și cheltuieli rectificat pentru anul 2022.

Anexat prezentului raport:

1. Situația contabilă la 30.06.2022 întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) (Ordinul nr. 2844/2016 cu completările și modificările ulterioare) și notele explicative integrale – neauditată.

Raportul semestrial a fost aprobat de Consiliul de administrație în ședința din 30.08.2022

Semnături:

PRESEDINTE CA	Sferdian Teodora
DIRECTOR GENERAL	Birlea Vasile Radu