

**RAPORTUL CONSILIULUI DE
ADMINISTRATIE**

Pentru exercitiul financiar 2020

Intocmit in conformitate cu Legea 24/2017 si Regulamentul 5/2018

**PRINCIPALE INFORMAȚII
FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**

	2020	2019
Total active, din care	96.315.949	114.775.703
Active imobilizate	90.249.158	104.186.494
Active circulante	5.991.461	10.538.543
Cheltuieli in avans	75.330	50.666
Capitaluri proprii	82.376.160	97.298.679
Total datorii	13.939.789	17.477.024

PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)

	2020	2019
Cifra de afaceri	8.331.086	26.574.659
Total venituri	11.129.723	28.875.128
Total cheltuieli	25.706.449	26.865.322
Rezultat brut	-14.576.726	2.009.806
Rezultat net	-13.358.642	1.510.606

INDICATORI (%)

	2020	2019
ROE (profit net / capital propriu)	-0,1622	0,0155
ROA (profit net / active totale)	-0,1387	0,0132
Lichiditate curenta	1,29	1,78

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET

	2020	2019
Rezultatul pe acțiune	-0,4156	0,0470
Valoare capital social	80.356.103	80.356.103
Valoare nominală a acțiunii	2,50	2,50
Activ net contabil / acțiune	2,56	3,03
Număr acțiuni	32.142.441	32.142.441

DATE OPERAȚIONALE

	2020	2019
Număr mediu de angajați	97	172
Număr puncte de lucru	6	8

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII „SIF HOTELURI”

Informații generale

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

Prezentare generală

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

Informații generale

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

La 31 decembrie 2020, Societatea este detinută în proporție de 98,9997% de SIF Banat - Crisana SA (31.820.906 acțiuni), un procent de 0,0321% detinut de Autoritatea Statului, un procent de 0,9634% detinut de persoane fizice (309.655 acțiuni) și în proporție de 0,0048% de persoane juridice (1.551 acțiuni).

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

Obiectul principal de activitate este ”Baruri și alte activități de servire a baturilor”, activitatea preponderent desfășurată fiind de „Hoteluri și alte facilități de cazare similare” CAEN 5510.

Auditorul financiar al societății este SC PKF finconta SRL începând cu exercitiul financiar 2020.

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

Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București începând cu anul 2012 și se tranzacționează pe piața reglementată, categoria Standard, cu indicativul CAOR.

Istoric privind societatea

Societatea s-a constituit ca societate pe acțiuni în anul 1990 în baza Legii 15/1990, cu denumirea SC CALIPSO SA cu sediul în Oradea și a pornit cu un capital social de 15.582,20 lei. SC Calipso SA a provenit din “TRUSTUL ALIMENTAȚIEI PUBLICE LOCALE ORADEA”(T.AP.L.) înființat în anul 1952. Ca urmare a Hotărârii AGEA nr 2 din 29.04.2014, adresa sediului social al SC Calipso S.A. s-a schimbat din Oradea Piața Independentei nr 53 bloc A10 în adresa Oradea Piața Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10, ca urmare a Hotărârii Consiliului Local nr 618 din 14 august 2013.

În anul 2014, SC CALIPSO SA și-a schimbat denumirea, conform Hotărârii AGEA nr 2 din 19.05.2014, în SIF HOTELURI S.A.

La data de 15.10.2015 s-a finalizat operațiunea de fuziune (conform proiect fuziune 133/24/03/2015 și Hotărâre Tribunal Bihor nr 105/2015 din 10.09.2015), prin care SIF Hoteluri SA a absorbit alte cinci societăți având același acționar majoritar (SIF Banat-Crișana): SC Beta Transport SA Cluj Napoca, SC Transeuro Hotel SA Baia Mare, SC Hotel Mesesul SA Zalău, SC Rusca SA Hunedoara, SC Valy-Tim SA Timisoara. În data de 06.11.2015 s-a obținut Rezoluția nr 11465 din 03.07.2015 prin care ONRC de pe

langa Tribunalul Bihor a admis inregistrarea depunerii cererii de constatare a legalitatii asupra fuziunii. In baza proiectului de fuziune societatea SIF Hoteluri SA si-a majorat capitalul social de la 51.462.327,50 lei la 80.356.102,50 lei.

În timpul exercițiului financiar 2020 nu au existat fuziuni sau reorganizări ale Societății.

La 31 decembrie 2020, Societatea detine Hotelul Doubletree by Hilton Oradea, precum si alte patru hoteluri (cele patru hoteluri au fost preluate prin fuziune), activitatea desfasurata fiind cea de turism.

La data de 31.12.2020, societatea are urmatoarele puncte de lucru:

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

Prezentarea activelor societatii:

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

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

Restaurant Laurus si doua saloane: capacitate 180 locuri

Bar cafe Cris: capacitate 65 locuri

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

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

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

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

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

Restaurant: capacitate 80 locuri - dat in chirie.

Sala conferinta: capacitate: 30 locuri

Platforma autogara: capacitate 13 locuri (pentru autobuze)

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

Categorie: 3*, regim de inaltime: S+P+4, suprafata desfasurata 6163,44 m²,

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

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

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

Sala conferinta: capacitate: 70 locuri

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

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

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

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

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

Terasa: suprafata: 60 mp, capacitate: 44 locuri

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

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

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

Eurohotel Timisoara: este situat pe strada Mehadia nr 5

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

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

Sala conferinta cu capacitate de 15 persoane

Salon mic dejun cu capacitate de 58 locuri

Bar.

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

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

Situatia juridica:

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

Aspecte legate de angajații/personalul societății

Numarul mediu de personal inregistrat pe parcursul anului 2020 este de 97, iar numarul efectiv de salariati la 31.12.2020 era de 101; salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

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

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

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

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

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

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

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

Activitatea investițională

Investițiile efectuate cursul anului 2020 însumează 232 mii lei lei, reprezentand în principal achiziții de echipamente pentru hoteluri.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de producție

Activele imobilizate ale societatii la 31.12.2020 la valoare justa, se cifreaza la 90.249.158 lei in scadere cu 13,94 milioane lei fata de inceputul anului. Aceasta diminuare este determinata in principal de reevaluarea constructiilor si terenurilor la 31.12.2020 (ajustare negativa in suma de 9,6 milioane lei), ajustarea valorii unitatilor de fond detinute (ajustare negativa cu 1,1 milioane lei, fiind inregistrata in contul de profit si pierdere conform IFRS 9), in acelasi timp inregistrandu-se si amortizarea aferenta mijloacelor fixe in suma de 3,44 milioane lei. Cladirile si terenurile sunt prezentate la valoare justa, ultima reevaluare fiind facuta la data de 31.12.2020, de catre Darian DRS SA, evaluator independent, membru ANEVAR. Cladirile aflate in patrimoniul societatii sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, in concordanta cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 2844/2016. Raportul de reevaluare a fost intocmit in vederea stabilirii tuturor proprietatilor imobiliare ale SIF Hoteluri SA, pentru inregistrarea valorii juste in contabilitate. Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ ar putea fi schimbat sau o datorie decontata, de buna voie, intre doua parti interesate, aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective, cu pretul determinat obiectiv (IAS16). Valoarea reevaluată reprezinta valoarea justa a unui activ la data reevaluării, minus orice amortizare acumulata anterior si orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

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

Data fiind trecerea la intocmirea situatiilor financiare conform Ordin 881/2012 imobilizarile corporale au fost impartite in doua grupe majore: imobilizari corporale administrate direct si investitii imobiliare. Investitiile imobiliare sunt compuse din mijloacele fixe (cladiri, terenuri, echipamente , mobilier...) date spre inchiriere.

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

Situatia imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare la 31.12.2020 se prezinta astfel:

Imobilizari corporale si investitii imobiliare	Valoare contabila neta (lei)			Pondere
	Activitate proprie	Investitii imobiliare	Total	%
Terenuri	15.464.438	0	15.464.438	20,16%
Constructii	58.761.420	4.929	58.766.349	76,59%
Instalatii tehnice si mijloace de transport	941.039	-	941.039	1,23%
Mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	1.467.623	-	1.467.623	1,91%
Avansuri si imobilizari corporale in curs	84.830	-	84.830	0,11%
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	76.719.350	4.929	76.724.279	100,00%

Din totalul imobilizarilor corporale ponderea cea mai mare (76,59%) o au constructiile.

3. ALTE INFORMATII SEMNIFICATIVE IN ANUL 2020

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

Declansarea pandemiei virusului Covid 19 in luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activitatii SIF Hoteluri SA in 2020, in conditiile decretarii starii de urgenta la nivel national si a impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie. Acest fapt a impactat puternic sectorul hotelier, iar societatea a suspendat activitatea hotelurilor. Ca efect al declansarii starii de urgenta, rezervarile au fost anulate la toate hotelurile din patrimoniul SIF Hoteluri SA. Măsurile luate de Guvern (prin OUG 30, OUG 32, OUG 92, OUG 132) au ajutat industria hoteliera. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, peste 75% dintre angajații SIF Hoteluri SA au intrat inca din luna martie 2020 in șomaj tehnic, fiind mentinut doar un numar minim de personal care sa asigure serviciile de paza si de mentenanta ale hotelurilor.

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

In sedinta din data de 03.06.2020 Consiliul de Administratie a aprobat inchiderea Hotelului Rusca din Hunedoara in vederea vanzarii. S-au disponibilizat 32 persoane de la Hotel Rusca, pastrandu-se doar doi salariati. Cu toate ca au fost mai multe persoane interesate de achizitie Hotelului Rusca, pana in prezent nu s-a ajuns la nici un acord.

Tinand cont de conditiile generate de pandemia COVID 19 am fost nevoiti sa reducem numarul salariatilor in concordanta cu volumul de activitate, numarul acestora ajungand la sfarsitul anului 2020 la 101.

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

4. PERSPECTIVE 2021

Industria turismului mondial a fost printre 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.

Estimam ca va fi nevoie de cel puțin trei ani pentru ca cifrele să ajungă din nou la nivelul de dinainte de criză.

De altfel, turismul intern va avea de câștigat în această perioadă peste tot în lume, mulți oameni orientându-se către destinații locale sau măcar apropiate. Sustenabilitatea și vacanțele în familie vor fi trenduri cheie în anii următori. La polul opus, zborurile lungi, turismul de masă, conferințele și turismul de business vor avea de suferit.

Călătorii sunt tot mai atenți la mediul înconjurător și vor să reducă propria amprentă de carbon astfel. Turistii vor să călătorească sustenabil în destinații sigure. Trebuie însă să ne adaptăm și să găsim modalități de a interacționa cu turiștii pentru ca aceștia să revină.

Tehnologia își va face tot mai mult loc în industria turismului. Va crește de asemenea activitatea online în domeniu, aplicațiile pe mobil sau portofelele digitale fiind câteva dintre soluțiile la care vor putea apela companiile.

5. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE

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

Începând cu luna mai 2012 acțiunile SIF HOTELURI S.A. Oradea este listată la Bursa de Valori București, acțiunile tranzacționându-se pe piața reglementată sub simbolul CAOR.

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

Informații privind capitalul social

La data de 31.12.2020 situația SIF Hoteluri SA se prezintă astfel:

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

Evoluția capitalului social

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la cele mai importante evenimente în cursul perioadei 11.05.2012 (data listării la BVB) până în data de 31.12.2020, care au modificat valoarea capitalului social al Societății :

Data	Modalitatea prin care s-a modificat capitalul social	Valoarea totală capital social după eveniment	Număr acțiuni	Structura acționariat
11.05.2012	existent la 11.05.2012	44.946.172,50	17.978.469	SIF Banat Crisana, persoane fizice și juridice
20.02.2014	majorare	51.462.327,50	20.584.931	SIF Banat Crisana, persoane fizice și juridice
14.10.2015	fuziune	80.356.102,50	32.142.441	SIF Banat Crisana, Statul Român prin AAAS, persoane fizice și juridice

5.2 Politica societății cu privire la dividende

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

Pentru ultimele trei exercitii financiare (2017, 2018, 2019) Adunarea Generala a Actionarilor nu a aprobat distribuirea de dividende, avand in vedere ca in anii 2017, 2018 societatea nu a inregistrat profit, iar profitul anului 2019 a fost acoperirea pierderilor acumulate de societate in anii precedenti.

5.3 Activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni

De la infiintarea sa Societatea nu a achizitionat actiuni proprii.

5.4 Filiale ale societatii

Societatea nu are filiale deschise.

5.5. Obligatiuni si alte tipuri de creanta

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

6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

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

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

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

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

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

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

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

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

Conducerea societății

Consiliul de Administrație

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

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

Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte.

La data de 31.12.2020 nici un membru al Consiliului de Administrație nu are funcție executivă.

Conform prevederilor Legii 31/1990, anual, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă remunerațiile administratorilor și limitele generale ale remunerației directorului general.

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

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

La data de 31.12.2020 Consiliul de administrație a ales un comitet de audit format din Dna Andrei Eugenia și dl Baba Dorel.

ADMINISTRATORI ÎN FUNCȚIE la data de 31 decembrie 2020	Ales de	Anul expirării mandatului
1. Sferdian Teodora presedinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024

Activitatea Consiliului de Administrație în 2020

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

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

Participarea administratorilor la capitalul social al SIF Hoteluri SA

La data de 31.12.2020 membrii consiliului de administrație nu detin acțiuni la SIF Hoteluri SA.

Conducerea executivă la data de 31.12.2020:

În conformitate cu prevederile Legii nr 31/1990 privind societățile, consiliul de administrație a delegat o parte din puterile sale către directorul general în limitele stabilite de lege și actul constitutiv.

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

Respectarea drepturilor acționarilor

SIF Hoteluri SA respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Pentru Adunările Generale ale Acționarilor desfășurate în 23.03.2020, 28.04.2020 și 20.07.2020 s-au publicat, într-o secțiune dedicată a website-ului societății www.sif-hoteluri.ro, detalii privind desfășurarea adunării: convocatorul AGA; materialele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi; formularele de exercitare a votului prin procură specială și buletin de vot prin

corespondență; procedurile de participare și de vot care asigură desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor Adunării Generale a Acționarilor și care conferă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateră; deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și informații privind rezultatul votului.

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

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

Transparența în comunicare

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

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

Raportarea financiară

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

Controlul intern și administrarea riscului

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

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

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

Lunar contabilul șef prezintă directorului general, care la rândul lui analizează rezultatele lunii încheiate cu membrii consiliului de administrație. Rezultatele prezentate de contabilul șef pentru luna încheiată

sunt: situația realizărilor pe activități, situația poziției financiare, situația rezultatului global, cash-flow, stadiul investițiilor aprobate de Adunarea Generală, situația creanțelor și datoriilor pe vechimi.

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

Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate

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

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

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

Regimul informației corporative

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

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

Responsabilitatea socială a emitentului

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

Alte informații

La data de 31 decembrie 2020, societatea avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 19 litigii.

Informații detaliate privind litigiile pe rol sunt prezentate în cadrul Notei 38 din Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020.

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

7. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

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

Situațiile financiare ale „SIF HOTELURI” la 31.12.2020 sunt întocmite în conformitate cu reglementările în vigoare.

Situațiile financiare la 31.12.2020 și notele explicative aferente sunt anexate prezentului raport.

Evoluția elementelor de bilanț a societății pe ultimii 2 ani:

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
A	B	1	2

ACTIVE - TOTAL, din care:		96.315.949	114.775.703
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:		90.249.158	104.186.494
<i>Imobilizari necorporale</i>	18	57.082	167.119
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	19	76.719.350	89.363.661
<i>Investitii imobiliare</i>	20	4.929	6.047
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	21	1.140.901	1.192.760
<i>Active financiare evaluate la valoare justa</i>	22	4.986.903	6.091.011
<i>Alte active imobilizate</i>	23	7.339.993	7.365.896
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:		6.066.791	10.589.209
<i>Stocuri</i>	24	145.176	296.259
<i>Creante comerciale</i>	25	99.544	427.662
<i>Alte creante</i>	26	309.879	200.692
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	27	5.436.862	9.613.930
<i>Cheltuieli in avans</i>		75.330	50.666

DATORII - TOTAL, din care:		13.939.789	17.477.024
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:		4.636.181	5.912.456
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	30	727.854	715.367
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	28	1.086.432	1.467.690
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale si datorii privind asigurările sociale</i>	28	2.749.786	3.624.459
<i>Provizioane</i>	29	0	27.000
<i>Venituri înregistrate în avans</i>		72.109	77.940
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:		9.303.608	11.564.568
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	30	7.036.536	7.614.679
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale si datorii privind asigurările sociale</i>	28	2.267.072	3.949.889

CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:		82.376.160	97.298.679
Capital social subscris	31	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	32	-2.514.912	-2.845.314
Prime de fuziune		-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	33	15.718.199	17.783.212
Rezerve legale	34	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve	34	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	35	-1.865.414	-3.460.089
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	35	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	36	-13.358.642	1.510.606
Repartizarea profitului		0	86.665

TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		96.315.949	114.775.703
--	--	-------------------	--------------------

Activele imobilizate înregistrează o diminuare de 13,38%, generata de este determinata in principal de reevaluarea constructiilor si terenurilor la 31.12.2020 (ajustare negativa in suma de 9,6 milioane lei), ajustarea valorii unitatilor de fond Fii Optim invest (ajustare negativa cu 1,1 milioane lei, fiind inregistrata in contul de profit si pierdere conform IFRS 9), in acelasi timp inregistrandu-se si amortizarea aferenta mijloacelor fixe in suma de 3,44 milioane lei

Actiunile circulante au ajuns la suma de 6,07 milioane lei (-42%), scaderea datorandu-se in principal

- reducerii numerarului din trezoreria societatii cu 43% (-4,18 milioane lei); au fost achitate impozite si taxe locale aferente anului 2020 in suma de 0,8 milioane lei, in acelasi timp cu obtinerea unor reduceri si bonificatii pentru plata la termen a impozitelor locale in suma totala de 0,2 milioane lei,
- reducerii creantelor comerciale cu 76% (-0,33 milioane lei)

reducerii stocurilor de marfuri si materiale cu 51% (0,15 milioane lei)

Analiza stocurilor

Elemente de stocuri (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Alte materiale consumabile	64.736	79.247
Ambalaje	-	3.390
Materii prime si materiale consumabile	64.736	82.637
Mărfuri	80.440	200.333
Avans cumparaturi	-	13.289
Total stocuri	145.176	296.259

Analiza creanțelor

In anul 2020 creanțele comerciale au înregistrat diminuari de 77% față de sfarsitul anului 2019.

Creante comerciale	31.12.2020	31.12.2019
Clienți	71.831	376.501
Clienți incerți sau în litigiu	180.144	163.768
Clienți - facturi de întocmit	18.189	41.637
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	9.524	9.524
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(180.144)	(163.768)
Total creante comerciale	99.544	427.662

Alte creante	31.12.2020	31.12.2019
Concedii medicale de recuperat	29.916	77.724
TVA de recuperat	101.078	19.408
TVA nedeductibil aferent facturi nesoite furnizori	26.442	30.463
TVA la incasare	13.939	18.015
Subventie somaj tehnic cf OUG 30	31.930	-
Subventie 41,5% cf OUG 92	79.095	-
Subventie concediu pt supraveghere copii cf OUG 30	6.030	-
Subventie reducere timp lucru cf OUG 132	91.684	-
Subventie pt CIM perioada determ 41,5% cf OUG 132	3.623	-
Subventie conventii AJOFM	11.352	9.000
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe (AJOFM)	(118.447)	-
Debitori diversi + alte	7.977	14.230
Dobanzi de incasat	25.260	31.852
Total alte creante	309.879	200.692
Total creante	409.423	628.354

Analiza pasivului societății

- capitaluri și fonduri;
- datorii.

Capitalul propriu a scazut cu 15% în 2020 față de sfarsitul anului 2019. În cadrul capitalului propriu o pondere importantă (peste 97%) o are capitalul social.

Ca urmare a diferitelor reevaluări din istoria SIF HOTELURI, s-au înregistrat rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale, care la data de 31.12.2020 sunt în sumă de 15,17 milioane lei.

Fondul de rezervă legală s-a constituit în conformitate cu reglementările legale în vigoare (5% din profitul contabil până la concurența a 20% din capitalul social). Valoarea rezervei legale la data de 31.12.2020 este de 1,5 milioane lei.

Societatea mai are înregistrate alte rezerve în sumă de 9,92 milioane lei.

Datoriile societății sunt structurate în

a) Datorii pe termen scurt - au înregistrat o scadere de 21% (1,28 milioane lei); în cadrul datoriilor pe termen scurt, garanțiile reținute de la constructori sunt în sumă de 1.919.002 lei și reprezintă garanția de bună execuție reținută la antreprenorul general al hotelului, care a expirat în cursul anului 2015. În consecință ea a fost prezentată la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2020 la Garanții reținute de la constructori pe termen scurt.

b) Datorii pe termen lung - în sumă de 9,30 milioane lei sunt în scadere cu 19,55% față de anul 2019 și reprezintă:

- Un credit contractat de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea în anul 2011, având scadența finală la data de 15.09.2031 (valoarea contractată a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat în vederea finalizării investiției Complex Hotelier (actualul Doubletree by Hilton Oradea); soldul creditului bancar cu scadența mai mare de 1 an este de 7,03 milioane lei.

Diferența de 2,27 milioane lei este formată din datorii privind impozitul amanat (1,1 milioane lei), o datorie contingentă privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton (1,17 milioane lei).

Datorii

a) Datorii comerciale	31.12.2020	31.12.2019
Furnizori	826.162	882.055
Furnizori de imobilizări	34.373	34.373
Furnizori facturi nesosite	184.019	440.462
Clienți creditor	41.878	110.800
Total datorii comerciale	1.086.432	1.467.690
bs	-	-
b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2020	31.12.2019
Datorii către salariați	478.091	892.199
Datorii către bugetul de stat și al asigurării sociale de stat	148.174	331.030
Impozit pe profit și / sau specific	22.494	290.875
Alte impozite și taxe	1.899	11.075
Creditori diverși + în curs de clarificare	128.360	130.611
TVA neexigibilă față de clienți facturi neîntocmite	-	350
Garanții reținute de la constructori și chiriași	1.944.805	1.942.357
Datorii viitoare față de contract concesiune teren parcare DbH	25.963	25.962
Total alte datorii pe termen scurt	2.749.786	3.624.459
Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2020	31.12.2019
Credite bancare termen lung scadente în 12 luni	727.854	715.367
Total imprumuturi pe termen scurt	727.854	715.367
Venituri înregistrate în avans și provizioane	31.12.2020	31.12.2019
Venituri înregistrate în avans	72.109	77.940

Provizioane	-	27.000
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	72.109	104.940
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2020	31.12.2019
Credite bancare pe termen lung	7.036.536	7.614.679
Total imprumuturi pe termen lung	7.036.536	7.614.679
Alte datorii pe termen lung	31.12.2020	31.12.2019
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcare DbH	1.168.201	1.194.164
Impozite amanate	1.098.871	2.755.725
Total alte datorii pe termen lung	2.267.072	3.949.889
Datorii	31.12.2020	31.12.2019
Datorii pe termen scurt	4.636.181	5.912.456
Datorii pe termen lung	9.303.608	11.564.568
Total datorii	13.939.789	17.477.024

Credite bancare

Principal 2020

Sold initial la 01.01.2020		Rambursari intre 01.01-31.12.2020		Sold final la 31 Decembrie 2020		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
1.741.473	8.323.021	148.210	564.789	1.593.262	7.758.232	148.210	721.696	741.052	3.608.480	704.000	3.428.056
1.741.473	8.323.021	148.210	564.789	1.593.262	7.758.232	148.210	721.696	741.052	3.608.480	704.000	3.428.056

curs 31.12.2019

4,7793

Curs 31.12.2020

1 eur =

4,8694 lei

Dobanda an 2020

1,885%

Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2020		Plati in perioada auditata (2020)		Sold final 31.12.2020	
	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
euribor 3M +1,8%	1.470	7.024	30.592	147.993	30.797	148.859	1.265	6.157
	1.470	7.024	30.592	147.993	30.797	148.859	1.265	6.157

La 31 decembrie 2020 soldul creditului bancar este de 7.758.232 lei (2019: 8.323.021 lei).

Garantia aferentă creditului bancar este constituita asupra hotelului si asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute de Societate la bancile creditoare prezentate la nota 27.

Soldul dobanzii aferente creditului bancar la 31 decembrie 2020 este de 6.157 lei (31 decembrie 2019: 7.024 lei). In cursul anului 2020, Societatea a rambursat credite in valoare de 564.789 lei conform scadentelor. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 valoarea justa a imprumuturilor bancare pe termen lung aproximeaza valoarea contabila.

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Denumirea indicatorilor (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
A	B	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	7	8.331.086	26.574.659
Venituri din productia vanduta	7	6.540.313	18.851.347
Venituri din vânzarea mărfurilor	7	1.790.773	7.723.312
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	8	276	0
Venituri din investiții imobiliare		1.905	6.047
Alte venituri din exploatare	9	1.123.251	169.880
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		9.456.518	26.750.586
Materii prime si consumabile utilizate	10	1.522.084	2.899.119
Cheltuieli privind marfurile		578.881	2.203.536
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	11	3.040.703	6.470.961
Cheltuieli cu personalul	12	5.672.248	8.812.983
Cheltuieli cu impozite si taxe	13	847.839	990.620
Cheltuieli privind amortizarea		3.444.365	4.674.738
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale		7.702.907	1.553
Alte cheltuieli de exploatare	14	164.612	77.675
Ajustări privind provizioanele	15	-27.000	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		22.946.639	26.131.185
Rezultat din exploatare		-13.490.121	619.401
Venituri din dobânzi	16	352.297	310.252
Alte venituri financiare	16	1.320.908	1.814.290
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	16	1.673.205	2.124.542
Cheltuieli privind dobânzile	16	147.993	156.862
Alte cheltuieli financiare	16	2.611.817	577.275
CHELT FINANCIARE - TOTAL	16	2.759.810	734.137
Rezultat financiar		-1.086.605	1.390.405
Rezultat brut		-14.576.726	2.009.806
Impozitul pe profit curent	17	0	248.389
Impozitul pe profit amânat	17	70.889	58.741
Venituri din impozitul pe profit amânat	17	1.397.340	66.569
Impozit specific	17	108.367	258.639
Rezultat net		-13.358.642	1.510.606

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Alte elemente ale rezultatului global	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
Castig / pierdere ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	33	-1.591.194	-2.393.248
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii imobilizarilor corporale sau pe masura utilizarii activului	33	-170.734	-350.445
Total alte elemente ale rezultatului global		-1.761.928	-2.743.693
Rezultatul global al exercitiului financiar		-15.120.570	-1.233.087

Cifra de afaceri a suferit o scadere de peste 68% fata de anul 2019, scadere cauzata de pandemia COVID 19. Cele mai importante scaderi au fost inregistrate la:

- Venituri F&B -76%
- Activitatea de cazare -66%
- Spa si altele -68%
- Chirii -48%
- Venituri autogara Cluj -35%

In urma efectuarii reevaluarii la 31.12.2020 valoarea justa a constructiilor si terenurilor la nivelul societatii a scazut cu 11% fata de anul 2019. Ponderea cheltuielilor din reevaluare o detine cladirea Hotel Doubletree by Hilton Oradea (7,5 milioane lei).

In anul 2020 Guvernul Romaniei a adoptat mai multe acte normative cu scopul de a mentine locurile de munca active. In anul 2020 SIF Hoteluri SA a reorganizat activitatea, numarul salariatilor din organigrama reducandu-se de la 173 in 2019 la 101 in anul 2020. Pentru personalul ramas s-au obtinut subventii de la AJOFM in suma de peste 1 milion lei.

Odata cu reducerea veniturilor cauzata de COVID 19, SIF Hoteluri SA a adoptat o serie de masuri astfel incat costurile sa fie reduse corespunzator (renegociere contracte furnizare marfuri, utilitati). Cheltuielile cu materiile prime, materialele consumabile si marfurile au scazut cu 59% fata de anul 2019.

Cheltuielile cu impozitele si taxele locale au inregistrat o reducere de peste 14%, obtinand in Oradea, Hunedoara si Timisoara pentru perioada starii de urgenta reduceri la impozitul pe cladiri in suma totala de 159 mii lei. Totodata, datorita platii integrale la primul termen scadent, am obtinut bonificatii in suma de 69 mii lei.

Raportat la rezultatul anului 2019, la 31.12.2020 cifra de afaceri a scazut cu 68%, veniturile din exploatare cu 64%,iar rezultatul din exploatare este unul negativ inregistrand 13,49 milioane lei.

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (0,35 milioane lei) aferente depozitelor bancare si imprumutului acordat catre SIFI BH Retail SA. Castigul din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 1,24 milioane lei sunt mai mici decat costurile generate in suma de 2,34 milioane lei. Cheltuielile cu dobanzile bancare sunt aferente creditului bancar de la Intesa Sanpaolo Oradea (148 mii lei). Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 0,19 milioane lei sunt mai mari decat veniturile aferente (0,08 milioane lei), iar cheltuieli cu dobanzile aferente contractului concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) sunt in suma de 0,73 mii lei. Pierderea financiara la 31.12.2020 este de 1,09 milioane lei.

Avand in vedere Legea 170/2016 privind impozitul specific unor activitati, SIF Hoteluri SA a inregistrat in anul 2020 un impozit specific in suma de 109 mii lei, fata de anul 2019 cand s-a inregistra un impozit specific de 259 mii lei. Diferenta de 151 mii lei se datoreaza bonificatiilor acordate in anul 2020.

La data de 31.12.2020 societatea a inregistrat un rezultat negativ in suma de 13.358.642 lei.

Flux de numerar pentru anul incheiat la 31.12.2020 (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Flux de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat inainte de impozitare	(13.358.642)	1.510.606
Amortizare	3.444.365	4.674.738
Venituri din dobanzi	(352.297)	(310.252)
Cheltuieli cu dobanzi	147.993	156.862
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(400)	(9.864)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	134.844	(10.857)
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	151.730	212.786
Impozit pe profit / specific / amanat	(1.218.084)	499.200
(Venituri) / cheltuieli din operatiuni cu titluri și alte instrumente financiare	1.104.574	(1.539.593)
Venituri/cheltuieli dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	7.702.631	1.553
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(1.905)	(6.047)
	(2.245.191)	5.179.132
Modificari in fondul de rulment		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	194.267	105.029
Diminuare / (crestere) a stocurilor	151.083	1.220
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(1.661.640)	(232.571)
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	(3.561.481)	5.052.810
Dobanzi platite	(148.859)	(157.281)
Dobanzi incasate	352.297	310.252
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	(3.358.043)	5.205.781
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(232.044)	(703.206)
Incasari din vanzarea de active	400	9.864
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(231.644)	(693.342)
Flux de numerar din activitatile de finantare		
Incasari dividende si alte investitii financiare	1.901	9.943
Rambursari credite bancare	(564.789)	(490.273)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(24.493)	(24.493)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	(587.381)	(504.823)
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	(4.177.068)	4.007.616
Numerar la inceputul perioadei	9.613.930	5.606.314
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	5.436.862	9.613.930

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2019	80.356.103	(7.167.078)	17.625.520	11.336.260	(3.360.906)	(215.021)	98.574.878
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei					1.510.606		1.510.606
Alte elemente ale rezultatului global							
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(350.445)		350.445		-
Transferuri între componentele capitalului propriu				(86.665)			(86.665)
Amortizare contract concesiune 2006-2018 - Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16					(449.629)		(449.629)
Constituire rezerva legala				86.665			86.665
Creșteri ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat							-
Diminuari ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor financiare, nete de impozit amânat			(2.337.176)				(2.337.176)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(2.337.176)	-	-	-	(2.786.805)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(2.687.621)	-	1.411.422	-	(1.276.199)
Soldul la 31 decembrie 2019	80.356.103	(7.167.078)	14.937.898	11.336.260	(1.949.483)	(215.021)	97.298.679

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2020	80.356.103	(7.167.078)	14.937.898	11.336.260	(1.949.483)	(215.021)	97.298.679
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei					(13.358.642)		(13.358.642)
Alte elemente ale rezultatului global							
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(170.734)		170.734		-
Transferuri între componentele capitalului propriu				86.665	(86.665)		-
Variatii ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor financiare, nete de impozit amânat			(1.563.877)				(1.563.877)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.563.877)	-	-	-	(1.563.877)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(1.734.611)	86.665	(13.274.573)	-	(14.922.519)
Soldul la 31 decembrie 2020	80.356.103	(7.167.078)	13.203.287	11.422.925	(15.224.056)	(215.021)	82.376.160

8. EVENIMENTE IMPORTANTE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCİȚIULUI FINANCIAR

- În data de 15.01.2021 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 06.05.2021.
- În data de 25.01.2021 societatea a transmis Raportul curent privind informațiile prevăzute la art 92 din Codul BVB (calendar financiar 2021).
- În data de 09.02.2021 societatea a transmis Raportul curent privind Disponibilitatea raportului auditorului financiar - tranzacții art 923 Legea 24 din 2017
- În data de 25.02.2021 societatea a transmis la BVB și ASF și a postat site-ul societății www.sif-hoteluri.ro situațiile financiare preliminare
- Societatea dispune de lichidități, care în cursul normal al activității, vor putea asigura plata datoriilor în următoarele 12 luni. Apreciem însă că fluxurile viitoare de numerar vor fi influențate negativ de efectele covid 19, efecte care nu pot fi cuantificate în acest moment.
- Declansarea pandemiei virusului Covid 19 în luna martie 2020, constituie evenimentul cu potențial impact semnificativ asupra evoluției societății atât în anul 2020 cât și în anul 2021, în condițiile impunerii unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie.
- Conducerea societății consideră că societatea este capabilă să își continue activitatea și va adopta măsurile ce se impun pentru a asigura desfășurarea activității.
- În data de 04.03.2021 societatea a încasat integral împrumutul acordat SIFI BH Retail SA, inclusiv dobânzile aferente

Raportul este însoțit de următoarele anexe:

1. Situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2020 întocmite în conformitate cu Ordinul MF 2844/2016 pentru aprobarea standardelor contabile conforme cu IFRS, aplicabile societăților ale căror titluri sunt tranzacționate pe o piață reglementată
2. Stadiul conformării cu prevederile Codului de guvernanta corporativă al BVB

Raportul anual a fost aprobat de Consiliul de administrație în ședința din 26.03.2021

9. Semnături:

PRESEDINTE C.A.	Sferdian Teodora
MEMBRU C.A.	Andrei Eugenia
MEMBRU C.A.	Baba Dorel

SIF HOTELURI SA

ORADEA

Situatii Financiare
la data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2020

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 31 decembrie 2020	1
Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru anul financiar la 31 decembrie 2020	3
Situația fluxurilor de numerar pentru anul financiar la 31 decembrie 2020	5
Note la situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2020	6

Situatia pozitiei financiare pentru exercitiul financiar la 31 decembrie 2020

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
A	B	1	2

ACTIVE - TOTAL, din care:		96.315.949	114.775.703
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:		90.249.158	104.186.494
<i>Imobilizari necorporale</i>	18	57.082	167.119
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	19	76.719.350	89.363.661
<i>Investitii imobiliare</i>	20	4.929	6.047
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	21	1.140.901	1.192.760
<i>Active financiare evaluate la valoare justa</i>	22	4.986.903	6.091.011
<i>Alte active imobilizate</i>	23	7.339.993	7.365.896
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:		6.066.791	10.589.209
<i>Stocuri</i>	24	145.176	296.259
<i>Creante comerciale</i>	25	99.544	427.662
<i>Alte creante</i>	26	309.879	200.692
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	27	5.436.862	9.613.930
<i>Cheltuieli in avans</i>		75.330	50.666

DATORII - TOTAL, din care:		13.939.789	17.477.024
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:		4.636.181	5.912.456
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor sub 1 an)</i>	30	727.854	715.367
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	28	1.086.432	1.467.690
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	28	2.749.786	3.624.459
<i>Provizioane</i>	29	0	27.000
<i>Venituri înregistrate în avans</i>		72.109	77.940
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:		9.303.608	11.564.568
<i>Imprumuturi pe termen lung (partea creditelor peste 1 an)</i>	30	7.036.536	7.614.679
<i>Alte datorii, incl datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale</i>	28	2.267.072	3.949.889

CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:		82.376.160	97.298.679
Capital social subscris	31	80.356.103	80.356.103
Alte elemente de capitaluri proprii	32	-2.514.912	-2.845.314
Prime de fuziune		-7.167.078	-7.167.078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	33	15.718.199	17.783.212
Rezerve legale	34	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve	34	9.924.434	9.924.434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	35	-1.865.414	-3.460.089
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	35	-215.021	-215.021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	36	-13.358.642	1.510.606
Repartizarea profitului		0	86.665

TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		96.315.949	114.775.703
--	--	-------------------	--------------------

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 26.03.2020.

Notele 1-42 fac parte integranta din situatiile financiare.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Ciopleala Rodica Daniela

Situatia profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

Denumirea indicatorilor (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Nota	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
A	B	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)	7	8.331.086	26.574.659
Venituri din productia vanduta	7	6.540.313	18.851.347
Venituri din vânzarea mărfurilor	7	1.790.773	7.723.312
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	8	276	0
Venituri din investiții imobiliare		1.905	6.047
Alte venituri din exploatare	9	1.123.251	169.880
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		9.456.518	26.750.586
Materii prime si consumabile utilizate	10	1.522.084	2.899.119
Cheltuieli privind marfurile		578.881	2.203.536
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	11	3.040.703	6.470.961
Cheltuieli cu personalul	12	5.672.248	8.812.983
Cheltuieli cu impozite si taxe	13	847.839	990.620
Cheltuieli privind amortizarea		3.444.365	4.674.738
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale		7.702.907	1.553
Alte cheltuieli de exploatare	14	164.612	77.675
Ajustări privind provizioanele	15	-27.000	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		22.946.639	26.131.185
Rezultat din exploatare		-13.490.121	619.401
Venituri din dobânzi	16	352.297	310.252
Alte venituri financiare	16	1.320.908	1.814.290
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	16	1.673.205	2.124.542
Cheltuieli privind dobânzile	16	147.993	156.862
Alte cheltuieli financiare	16	2.611.817	577.275
CHELT FINANCIARE - TOTAL	16	2.759.810	734.137
Rezultat financiar		-1.086.605	1.390.405
Rezultat brut		-14.576.726	2.009.806
Impozitul pe profit curent	17	0	248.389
Impozitul pe profit amânat	17	70.889	58.741
Venituri din impozitul pe profit amânat	17	1.397.340	66.569
Impozit specific	17	108.367	258.639
Rezultat net		-13.358.642	1.510.606

ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Alte elemente ale rezultatului global	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		31.12.2020	31.12.2019
Castig / pierdere ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	33	-1.591.194	-2.393.248
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii imobilizarilor corporale sau pe masura utilizarii activului	33	-170.734	-350.445
Total alte elemente ale rezultatului global		-1.761.928	-2.743.693

Rezultatul global al exercitiului financiar		-15.120.570	-1.233.087
--	--	--------------------	-------------------

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 26.03.2020.

Notele 1-42 fac parte integranta din situatiile financiare.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Ciopleala Rodica Daniela

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2019	80.356.103	(7.167.078)	17.625.520	11.336.260	(3.360.906)	(215.021)	98.574.878
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei					1.510.606		1.510.606
Alte elemente ale rezultatului global							
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(350.445)		350.445		-
Transferuri între componentele capitalului propriu				(86.665)			(86.665)
Amortizare contract concesiune 2006-2018 - Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16					(449.629)		(449.629)
Constituire rezerva legala				86.665			86.665
Creșteri ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, nete de impozit amânat							-
Diminuari ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor financiare, nete de impozit amânat			(2.337.176)				(2.337.176)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(2.337.176)	-	-	-	(2.786.805)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(2.687.621)	-	1.411.422	-	(1.276.199)
Soldul la 31 decembrie 2019	80.356.103	(7.167.078)	14.937.898	11.336.260	(1.949.483)	(215.021)	97.298.679

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

<i>în lei</i>	Capital social	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2020	80.356.103	(7.167.078)	14.937.898	11.336.260	(1.949.483)	(215.021)	97.298.679
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei					(13.358.642)		(13.358.642)
Alte elemente ale rezultatului global							
Trasferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat			(170.734)		170.734		-
Transferuri între componentele capitalului propriu				86.665	(86.665)		-
Variatii ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor financiare, nete de impozit amânat			(1.563.877)				(1.563.877)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.563.877)	-	-	-	(1.563.877)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(1.734.611)	86.665	(13.274.573)	-	(14.922.519)
Soldul la 31 decembrie 2020	80.356.103	(7.167.078)	13.203.287	11.422.925	(15.224.056)	(215.021)	82.376.160

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 26.03.2020.

Notele 1-42 fac parte integranta din situatiile financiare.

Director general
Birlea Vasile Radu

Contabil sef
Ciopleala Rodica Daniela

Flux de numerar pentru anul incheiat la 31.12.2019 (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Flux de numerar din activitatea de exploatare		
Rezultat inainte de impozitare	(13.358.642)	1.510.606
Amortizare	3.444.365	4.674.738
Venituri din dobanzi	(352.297)	(310.252)
Cheltuieli cu dobanzi	147.993	156.862
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(400)	(9.864)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	134.844	(10.857)
Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	151.730	212.786
Impozit pe profit / specific / amanat (Venituri) / cheltuieli din operatiuni cu titluri și alte instrumente financiare	(1.218.084)	499.200
Venituri/cheltuieli dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	7.702.631	1.553
Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(1.905)	(6.047)
	(2.245.191)	5.179.132
Modificari in fondul de rulment		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	194.267	105.029
Diminuare / (crestere) a stocurilor	151.083	1.220
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(1.661.640)	(232.571)
Numerar generat / (utilizat) din exploatare	(3.561.481)	5.052.810
Dobanzi platite	(148.859)	(157.281)
Dobanzi incasate	352.297	310.252
Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare	(3.358.043)	5.205.781
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(232.044)	(703.206)
Incasari din vanzarea de active	400	9.864
Numerar net utilizat in activitatile de investitii	(231.644)	(693.342)
Flux de numerar din activitatile de finantare		
Incasari dividende si alte investitii financiare	1.901	9.943
Rambursari credite bancare	(564.789)	(490.273)
Plati in cadrul contractelor de leasing	(24.493)	(24.493)
Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare	(587.381)	(504.823)
(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului	(4.177.068)	4.007.616
Numerar la inceputul perioadei	9.613.930	5.606.314
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	5.436.862	9.613.930

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 26.03.2020.
 Notele 1-42 fac parte integranta din situatiile financiare.

Director general
 Birlea Vasile Radu

Contabil sef
 Ciopleala Rodica Daniela

Note la situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2020

Nota 1. Entitatea care raportează

Societatea a luat ființă sub denumirea de "TRUSTUL ALIMENTAȚIEI PUBLICE LOCALE ORADEA" (T.A.P.L.) în anul 1952, cu personalitate juridică, funcționând pe principiul gestiunii economice, fiind înzestrată cu fonduri fixe și mijloace circulante proprii.

Societatea, constituită în 1990 în baza Legii 15/1990, a pornit cu un capital social de 15.582,20 lei. La data de 31 decembrie 2016, urmare a mai multor evenimente (divizări, diminuări, majorări succesive de capital, fuziune), capitalul social a devenit 80.356.103 lei. Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul CAOR, începând cu data de 11 mai 2012.

SC CALIPSO SA („Societatea”) și-a schimbat denumirea, conform Hotărârii AGEA nr 2 din 19.05.2014, în SIF HOTELURI S.A. Ca urmare a Hotărârii Consiliul Local al Municipiului Oradea nr 618/14.08.2013, Calipso S.A. a schimbat adresa sediului legal al societății, conform Hotărârii AGEA nr 2 din 29.04.2014, din Piața Independentei nr 53 bloc A10 în Piața Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10.

La 31 decembrie 2014, Societatea detinea Hotelul Doubletree by Hilton Oradea, activitatea desfășurată fiind cea de turism. Sediul social al societății este situat în Oradea, Piața Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10.

La data de 15.10.2015 s-a finalizat operațiunea de fuziune conform proiect fuziune 133/24/03/2015 și Hotărâre Tribunal Bihor nr 105/2015 din 10.09.2015, prin care SIF Hoteluri SA a absorbit alte cinci societăți care au avut același acționar majoritar: SC Beta Transport SA Cluj Napoca, SC Transeuro Hotel SA Baia Mare, SC Hotel Mesesul sa Zalau, SC Rusca SA Hunedoara, SC Valy-Tim SA Timisoara. În data de 06.11.2015 s-a ridicat Rezoluția nr 11465 din 03.07.2015 prin care ONRC de pe lângă Tribunalul Bihor a admis înregistrarea depunerii cererii de constatare a legalității asupra fuziunii. În baza proiectului de fuziune societatea SIF Hoteluri SA și-a majorat capitalul social de la 51.462.327,50 lei la 80.356.102,50 lei. În data de 06.12.2016 s-a finalizat tranzacția privind vânzarea întregii activități economice și comerciale desfășurate la punctul de lucru "Hotel Meses" din Zalau către Total AS Distribution Grup SRL Zalau. Intenția de vânzare, organizarea licitației competitive cu strigare și prețul de adjudecare au făcut obiectul rapoartelor curente transmise de către societate în data de 05.10.2016, respectiv data de 20.10.2016 atât la Bursa de Valori București, cât și la Autoritatea de Supraveghere Financiară.

La 31 decembrie 2020, Societatea este deținută în proporție de 98,9997% de SIF Banat - Crisana SA (31.820.906 acțiuni), un procent de 0,0321% deținut de Autoritatea Statului, un procent de 0,9634% deținut de persoane fizice (309.655 acțiuni) și în proporție de 0,0048% de persoane juridice (1.551 acțiuni).

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

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

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

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

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

Declansarea pandemiei virusului Covid 19 in luna martie 2020, a constituit evenimentul cu un impact semnificativ asupra activitatii SIF Hoteluri SA in 2020, in conditiile decretarii starii de urgenta la nivel national si a impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie. Acest fapt a impactat puternic sectorul hotelier, iar societatea a suspendat activitatea hotelurilor. Ca efect al declansarii starii de urgenta, rezervarile au fost anulate la toate hotelurile din patrimoniul SIF Hoteluri SA. Măsurile luate de Guvern (prin OUG 30, OUG 32, OUG 92, OUG 132) au ajutat industria hoteliera. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul dramatic, peste 75% dintre angajații SIF Hoteluri SA au intrat inca din luna martie 2020 in șomaj tehnic, fiind mentinut doar un numar minim de personal care sa asigure serviciile de paza si de mentenanta ale hotelurilor.

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

In sedinta din data de 03.06.2020 Consiliul de Administratie a aprobat inchiderea Hotelului Rusca din Hunedoara in vederea vanzarii. S-au disponibilizat 32 persoane de la Hotel Rusca, pastrandu-se doar doi salariati. Cu toate ca au fost mai multe persoane interesate de achizitie Hotelului Rusca, pana in prezent nu s-a ajuns la nici un acord.

Tinand cont de conditiile generate de pandemia COVID 19 am fost nevoiti sa reducem numarul salariatilor in concordanta cu volumul de activitate, numarul acestora ajungand la sfarsitul anului 2020 la 101.

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

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

In sedinta din data de 26.03.2020 Consiliul de Administratie a prelungit mandatul dlui Bîrlea Radu-Vasile in functia de director general al SIF HOTELURI S.A. si a aprobat delegarea conducerii societatii catre acesta, pentru inca un mandat cuprins în perioada 31.03.2020-30.03.2024. In cadrul aceleiasi sedinte, s-a aprobat prelungirea contractului de munca al contabilului sef, dna Ciopleala Rodica Daniela, precum si

contractele managerilor in activitatea de turism de la Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca, Eurohotel Baia Mare, Eurohotel Timisoara si Hotel Rusca Hunedoara.

Prezentare generală

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

La data de 31.12.2020, societatea are urmatoarele puncte de lucru:

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

Prezentarea activelor societatii:

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

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

Restaurant Laurus si doua saloane: capacitate 180 locuri

Bar cafe Cris: capacitate 65 locuri

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

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

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

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

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

Restaurant: capacitate 80 locuri - dat in chirie.

Sala conferinta: capacitate: 30 locuri

Platforma autogara: capacitate 13 locuri (pentru autobuze)

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

Categorie: 3*, regim de inaltime: S+P+4, suprafata desfasurata 6163,44 m²,

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

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

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

Sala conferinta: capacitate: 70 locuri

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

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

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

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

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

Terasa: suprafata: 60 mp, capacitate: 44 locuri

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

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

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

Eurohotel Timisoara: este situat pe strada Mehadia nr 5

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

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

Sala conferinta cu capacitate de 15 persoane

Salon mic dejun cu capacitate de 58 locuri

Bar.

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

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

Situatia juridica:

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

Aspecte legate de angajații/personalul societății

Numarul mediu de personal inregistrat in anul 2020 este de 97, iar numarul efectiv de salariati la 31.12.2020 era de 101; salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii.

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

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

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

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

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

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare.

Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

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

Activitatea investițională

Investițiile efectuate cursul anului 2020 însumează 232 mii lei lei, reprezentând în principal achiziții de echipamente: pompe, masina de spalat, schimbator de caldura, sistem de tratare apa potabila, vas expansiune, sisteme antiefracție.

Nota 2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată cu modificările ulterioare.

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2011.

Începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale, în consecință primul set de situații financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată cu modificările ulterioare a fost la 31 decembrie 2012.

Politicile contabile semnificative ale Societății, inclusiv modificările din anul curent sunt prezentate în Notele 4 și 5.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare

a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată cu modificările ulterioare.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția clădirilor, investițiilor imobiliare, a terenurilor și a activelor financiare deținute pentru vânzare care sunt evaluate la valoare justă.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, respectiv la întocmirea situațiilor pozitive financiare la date de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată cu modificările ulterioare, presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Poziția și performanța financiară în anul 2020 a fost afectată și va fi afectată și în perioadele următoare (sigur în anul 2021), însă nu se poate realiza o cuantificare exactă a acestui impact. Revenirea la o activitate comparativă cu cea dinaintea declanșării pandemiei se preconizează a se ajunge abia din anul 2023.

(f) Continuitatea activității

Situațiile financiare au fost întocmite conform principiului continuității activității, care presupune că Societatea va fi în măsură să îndeplinească condițiile obligatorii de rambursare a facilităților bancare, a altor facilități de credit primite și a oricărui datorii curente de decontat în cursul normal al activității.

Pe termen scurt și mediu consumatorii se vor orienta către turismul intern sau către destinații apropiate de casă și își vor reduce bugetul de călătorie. Călătoriile vor fi tot mai personalizate, urmând a scădea turismul de masă și a crește numărul de vacanțe în natură, la cort sau a celor în segmentul de lux.

Industria turismului mondial a fost printre 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.

Estimam ca va fi nevoie de cel puțin trei ani pentru ca cifrele să ajungă din nou la nivelul de dinainte de criză.

De altfel, turismul intern va avea de câștigat în această perioadă peste tot în lume, mulți oameni orientându-se către destinații locale sau măcar apropiate. Sustenabilitatea și vacanțele în familie vor fi trenduri cheie în anii următori. La polul opus, zborurile lungi, turismul de masă, conferințele și turismul de business vor avea de suferit.

Călătorii sunt tot mai atenți la mediul înconjurător și vor să reducă propria amprentă de carbon astfel. Turistii vor să călătorească sustenabil în destinații sigure. Trebuie însă să ne adaptăm și să găsim modalități de a interacționa cu turiștii pentru ca aceștia să revină.

Tehnologia își va face tot mai mult loc în industria turismului. Va crește de asemenea activitatea online în domeniu, aplicațiile pe mobil sau portofelele digitale fiind câteva dintre soluțiile la care vor putea apela companiile.

Planurile viitoare ale societății se bazează pe:

- > Revenirea domeniului HORECA în urma vaccinării
- > Adaptarea tehnologică la cerințele pieței
- > Menținerea măsurilor de prevenire a infectării cu Coronavirus
- > Creșterea gradului de ocupare în domeniul hotelier
- > Creșterea ratei pe camera ocupată
- > Creșterea veniturilor din camere, alimentație și spa
- > Îmbunătățirea fluxurilor de numerar generate din activitatea de exploatare

În urma analizelor interne și strategiilor descrise mai sus, conducerea se așteaptă în mod rezonabil ca Societatea să aibă resurse adecvate pentru a își continua activitatea operațională pentru viitorul previzibil, bazându-se pe îmbunătățirea performanțelor operaționale ale activității hoteliere.

Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

Următoarele standarde noi, amendamente ale standardelor existente și interpretări noi emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standards Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană, care sunt relevante pentru societate, au intrat în vigoare în anul curent:

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificarea estimărilor contabile și erori” – definiția materialității – adoptate de UE (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare”, IAS 39 „Instrumente Financiare: Recunoașterea și măsurarea” și IFRS 7 „Instrumente Financiare: informații de prezentat” – Reforma indicelui de referință al

ratei dobânzii – adoptate de UE (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);

- Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual din standardele IFRS – adoptate de UE (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Politicile contabile ale Societatii sunt actualizate în mod regulat pentru a fi conforme cu prevederilor aplicabile ale standardelor în vigoare. Adoptarea acestor noi standarde, amendamente la standardele existente și interpretări noi nu a avut niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societatii.

Standarde și interpretări emise de IASB, dar neadoptate încă de UE

La data autorizării acestor situații financiare anuale, următoarele amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, nu sunt încă în vigoare: Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare”, IAS 39 „Instrumente Financiare: Recunoașterea și măsurarea”, IFRS 7 „Instrumente Financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing” faza 2- adoptate de UE pe 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021). Societatea anticipează că niciunul dintre acestea nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată. Societatea va aplica aceste standarde începând cu data efectivă de aplicare a acestora.

Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE.

La data autorizării acestor situații financiare anuale, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde și amendamente la standardele existente, care sunt relevante pentru Societate, a căror aplicare nu a fost aprobată până la data de raportare a acestor situații financiare: • Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor curente și cele pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023); • Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” – Contracte oneroase – costul privind executarea unui contract (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022); • Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzare sau aporturi de active între un investitor și asociatul său sau asocierea în participație și alte amendamente (data efectivă de aplicare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată până la încheierea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență). • Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2018-2020)” ce rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentele la IFRS 16 se refera doar un exemplu ilustrativ, drept urmare nu este precizată nici o dată de aplicare. Societatea estimează că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor existente nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

Societatea estimeaza ca adoptarea acestor amendamente nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale in anul in care acestea se vor aplica pentru prima data.

Nota 3. Evaluarea la valoarea justa

Anumite politici contabile ale Societatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare.

La evaluarea activelor sau datoriilor la valoarea justa, Societatea utilizeaza pe cat este de posibil informatii observabile pe piata. Ierarhia valorii juste clasifica datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste pe trei nivele, dupa cum urmeaza:

- Nivel 1: pret cotat (neajustat) pe piete active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluarii;
- Nivel 2: date de intrare, altele decat preturi cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect;
- Nivel 3: date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie.

Daca datele de intrare pentru evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe mai multe nivele ale ierarhiei valorii juste, evaluarea la valoarea justa este clasificata in intregime pe acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel de incertitudine care este semnificativa pentru intreaga evaluare.

Societatea recunoaste transferurile intre nivele ale ierarhiei valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare, in care modificarea a avut loc.

Informatii aditionale despre ipotezele utilizate in evaluarea la valoare justa sunt incluse in notele privind imobilarile corporale, investitiile imobiliare si activele financiare detinute pentru vanzare.

Tehnici de evaluare si date de intrare utilizate in efectuarea evaluarilor IFRS 13.91(a)

In raportul de evaluare a cladirilor si terenurilor, evaluatorul a folosit:

a. Date de pe piata alese de evaluator: analiza pietei Imobiliare:

- Piata imobiliara specifica
- Analiza ofertei existente pe piata
- Analiza cererii
- Echilibrul pietei

b. Informatii furnizate de proprietar: documente privind istoricul imobilarilor, lucrarile de reparatii efectuate, gradul de exploatare.

Prezentare nivel clasificare evaluari la valoare justa in intregime in ierarhia valorii juste IFRS 13.93 (b). In baza datelor de intrare utilizate in tehnica de evaluare, valoarea justa a cladirilor si terenurilor la 31 decembrie 2020 a fost clasificata la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, evaluarea fiind efectuata in baza datelor neobservabile pe piata activa a terenurilor si imobilelor.

Nota 4. Politici contabile noi si modificari in politicile contabile

In cursul anului 2020, Societatea a continuat politica si procedura de aplicare a IFRS 16-Contracte de leasing, Modificarea adusa de de standard consta in reflectarea unui contract de leasing la locatar sub

forma unui activ-ca drept de utilizare a activului si a unui pasiv-obligatie fata de locator. Aceste elemente bilantiere genereaza totodata cheltuieli cu amortizarea activului si dobanda pentru datoria ce decurge din contractul de leasing.

Societatea a aplicat IFRS 16 utilizand pentru tranzitie metoda retrospectiva, fara retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioara prezentata. Dreptul de utilizare a activului aferent contractului de concesiune incheiat anterior a fost evaluat la data aplicarii standardului, respectiv 01.01.2019, la valoarea datoriei de leasing ajustata cu platile efectuate. Datoria de leasing au fost evaluata la valoarea platilor de leasing pe perioada ramasa, actualizata cu rata de imprumut marginala.

Efectele aplicarii IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019 sunt prezentate in nota 21.

Fata de exercitiul precedent, nu au existat modificari ale politicilor contabile

Nota 5. Politici contabile semnificative

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare întocmite de Societate.

(a) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a Societatii la cursul de schimb valutar de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare care la data raportarii sunt exprimate in valuta sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar din data respectiva. Castigurile sau pierderile din schimb valutar aferente elementelor monetare sunt calculate ca diferenta intre costul amortizat in moneda functionala la inceputul anului, ajustat cu valoarea dobanzii efective, platile si incasarile realizate in cursul anului, si costul amortizat in moneda straina convertit la cursul de schimb valutar de la sfarsitul anului.

Activele si datoriile nemonetare exprimate intr-o moneda straina si care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinata valoarea justa. Elementele nemonetare denominate intr-o moneda straina si care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite utilizand cursul de schimb valutar de la data tranzactiei.

Diferentele de schimb valutar rezultate din conversie sunt recunoscute in situatia individuala a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

31.dec.20	31.dec.19	Variație
4,8694	4,7793	1,89%

31.dec.19	31.dec.18	Variație
4,7793	4,6639	2,47%

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii

bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003: capital social, rezerve și imobilizări corporale (în afara cladirilor, investițiilor imobiliare și a terenurilor la valoare justă). Clădirile, Investițiile imobiliare și terenurile sunt prezentate la valoarea justă la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020.

(c) Instrumente financiare

i. Instrumente financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial creditele, creanțele și depozitele la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ, sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar, printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat, care este creat sau pastrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar, în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă, numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea își clasifică activele financiare nederivate astfel: active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere, active financiare disponibile pentru vânzare, credite și creanțe.

Active financiare evaluate la valoare justă

Inițial, activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la costul de achiziție. Modificările de valoare justă sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Credite si creante

Creditele si creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piata activa. Asemenea active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale creditele si creantele sunt evaluate ca si cost amortizat, utilizand metoda dobanzii efective, minus valoarea pierderilor din depreciere.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind soldurile de numerar si depozitele la vedere cu scadente initiale de pana la trei luni. In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de trezorerie, descoperirile de cont care sunt rambursabile la cerere si care sunt parte integranta a managementului lichiditatilor Societatii sunt incluse ca o componenta a numerarului si echivalentelor de numerar.

ii. Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial intrumentele de datorie emise si datorii subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte datorii (inclusiv datoriile desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, atunci cand Societatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate ori expira.

Societatea detine urmatoarele datorii financiare nederivate: datorii financiare, imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

iii. Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile de tranzactionare pentru o tranzactie a capitalurilor actionarilor sunt contabilizate ca o deducere din capitalurile proprii (net de orice beneficii din impozitul pe profit aferent), in masura in care acestea sunt costuri incrementale direct atribuibile tranzactionarii capitalurilor proprii care altfel ar fi fost evitate.

Daca o entitate isi rascumpara propriile instrumente de capitaluri proprii, acele instrumente (actiuni proprii) vor fi deduse din capitalurile proprii. Castigurile sau pierderile legate de cumpararea, vanzarea, emiterea sau anulara propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entitatii nu vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere.

iv. Instrumente financiare derivate

Societatea nu detine instrumente financiare derivate.

a) Imobilizări corporale

Ø Recunoaştere şi evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate mai puțin depreciere si pierderi de valoare. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de

cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesară pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale. Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- b) costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- c) alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- d) când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate; și
- e) costurile îndatorării capitalizate.

Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

Conform IFRS 1, dacă o entitate utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un element de imobilizări corporale sau o imobilizare necorporală în situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară trebuie să prezinte pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară:

- valoarea agregată a acelor valori juste; și
- ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare: terenuri; construcții, echipamente, instalații tehnice și mașini, aparate de masură și control, mijloace de transport, alte imobilizări corporale.

Toate cladirile și terenurile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere acumulată ulterior. Echipamentele, instalațiile tehnice, mașinile, aparatele de masură și control, mijloacele de transport sunt evaluate la cost mai puțin deprecierea și pierderile de valoare.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Ø Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce sunt suportate.

Ø Transferuri între imobilizări corporale și investiții imobiliare

Atunci cand utilizarea unei proprietati se modifica din proprietate imobiliara utilizata de posesor in investitie imobiliara, proprietatea este transferata din imobilizari corporale in investitii imobiliare.

Ø Amortizare

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt în stare de funcționare iar, pentru activele construite in regie proprie, de la data la care activul este finalizat și pregătit pentru utilizare.

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

- Alte spatii si construcții 60 ani
- Constructii speciale 45-60 ani
- Echipamente 15-30 ani
- Aparate de masura si control 5-10 ani
- Mijloace de transport 5 ani
- Mobilier și alte imobilizări corporale 4-10 ani
- Terenurile si operele de arta (picturile) nu sunt supuse amortizării.

Amortizarea este recunoscută în situatia rezultatului global.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul. Valorile reziduale ale imobilizărilor corporale sunt estimate la zero.

Ø Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat dintr-o asemenea operațiune este inclus în situatia rezultatului global.

Ø Costurile îndatorării

Costurile îndatorării cuprind dobânzile și alte costuri suportate de o entitate în legătură cu împrumutul de fonduri.

Un activ cu ciclu lung de producție este un activ care solicită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare.

Costurile îndatorării pot include:

- dobânzile corespunzătoare descoperirilor de cont și împrumuturilor pe termen scurt și lung;
- amortizarea reducerilor sau primelor aferente împrumuturilor;
- amortizarea cheltuielilor complementare realizate în scopul obținerii împrumuturilor;
- cheltuielile de finanțare aferente contractelor de leasing financiar recunoscute în conformitate cu IAS 17, Leasing; și
- diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor în valută, în măsura în care acestea sunt privite ca o ajustare a cheltuielilor cu dobânda.

f) Imobilizări necorporale

Ø Recunoaştere şi evaluare

Imobilizările necorporale achiziţionate de către Societate şi care au durate de viaţă utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată şi pierderile din depreciere cumulate.

Ø Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial şi mărcile generate intern, sunt recunoscute în situaţia rezultatului global în momentul în care sunt suportate.

Ø Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în situaţia rezultatului global utilizând metoda liniară pentru durata de viaţă utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viaţă utilă estimate pentru perioada curentă şi pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- Software: 3 ani.
- licenţe: durata valabilă a licenţei
- concesiunile: pe durata contractului de concesiune

Metodele de amortizare, duratele de viaţă utilă şi valorile reziduale sunt revizuite la sfârşitul fiecărui an financiar.

g) Investiţiile imobiliare

Investiţiile imobiliare sunt proprietăţi deţinute fie pentru a fi închiriate, fie pentru creşterea valorii capitalului sau pentru ambele, dar nu pentru vânzarea în cursul activităţii obişnuite, utilizarea în producţie sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative. Investiţiile imobiliare sunt iniţial evaluate la cost şi ulterior la valoarea justă iar orice modificare a acesteia este recunoscută în situaţia rezultatului global. Evaluarea la valoare justă este determinată pe baza unei evaluări realizată de un expert evaluator.

Costul include cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziţiei investiţiilor imobiliare. Costul investiţiilor imobiliare realizate în regie proprie include costul materialelor şi forţa de muncă directă, plus alte costuri direct atribuibile aducerii investiţiilor imobiliare la o stare de funcţionare destinată utilizării precum şi costurile îndatorării capitalizate.

Atunci când utilizarea unei proprietăţi se modifică astfel încât este reclasificată ca imobilizare corporală, valoarea justă la data reclasificării devine costul proprietăţii în scopul contabilizării ulterioare.

h) Active aferente dreptului de utilizare

Ø Recunoaştere şi evaluare

Activ aferent dreptului de utilizare reprezintă dreptul unui locatar de a utiliza un activ suport pe durata contractului de leasing.

Societatea aplica IFRS 16 pentru contracte de leasing încheiate pentru închirieri și concesiuni de terenuri, clădiri și alte bunuri.

Societatea aplică excepțiile prevăzute de IFRS 16 privind recunoașterea unui activ aferent dreptului de utilizare următoarelor contracte: contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mică. Costurile aferente derulării acestor tipuri de contracte exceptate sunt recunoscute ca și cheltuieli curente pentru chirii, pe parcursul perioadei de utilizare a bunului.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

La data începerii derulării contractului de leasing, se evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare, prin însumarea următoarelor valori:

- a. valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, reprezentând valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată, utilizând rata marginală de împrumut;
- b. orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării contractului de leasing sau înainte de această dată, mai puțin orice stimulente (reduceri) primite în cadrul contractului;
- c. orice costuri directe inițiale suportate de către locatar, între data inițierii și data începerii derulării contractului de leasing;
- d. precum și, după caz, o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de locatar pentru restaurarea, locului în care este localizat activul suport sau pentru aducerea acestuia la condiția impusă în termenii și condițiile contractului de leasing.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

La data începerii derulării, în calitate de locatar trebuie să evalueze datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie actualizate utilizând rata marginală de împrumut.

Ø Evaluare ulterioară

După data începerii derulării contractului de leasing, respectiv înregistrarea unui activ reprezentând drept de utilizare și a datoriei aferente, acestea vor fi evaluate ulterior prin modelul costului amortizat, astfel:

- a. Activul reprezentând drept de utilizare – se amortizează liniar pe întreaga durată a contractului de leasing;
- b. Datoria ce decurge din contractul de leasing – se evaluează similar cu orice alte obligații financiare, utilizându-se metoda dobânzii efective, astfel încât soldul se diminuează pe baza costului amortizat iar cheltuiala cu dobânda se alocă pe durata contractului de leasing.
 - i) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat primul ieșit și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă. În cazul stocurilor produse de societate și a celor în curs de producție, costul include cota-parte corespunzătoare a cheltuielilor administrative aferente producției pe baza capacității operaționale normale. Costul poate include și transferul din alte elemente ale rezultatului

global al câștigurilor sau pierderilor provenite din acoperirea fluxurilor de trezorerie aferente achizițiilor de stocuri în monedă străină care se califică pentru aplicarea contabilității de acoperire.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

La iesirea din unitate stocurile sunt evaluate pe baza principiului primul intrat primul iese.

j) Depreciere

(i) *Active financiare nederivate*

Un activ financiar care nu este clasificat la valoarea justă prin situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global este testat la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective cu privire la existența unei depreciere.

Un activ financiar este considerat depreciat dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului, iar acest eveniment a avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate ale activului și pierderea poate fi estimată în mod credibil.

- neindeplinirea obligațiilor de plată de către un debitor;
- indicii ca un debitor sau un emitent va intra în faliment;
- modificări nefavorabile în situația plăților debitorilor (întârzieri de plată de peste 360 zile).

Active financiare evaluate la costul amortizat

Societatea ia în considerare dovezile de depreciere pentru activele financiare evaluate la cost amortizat (împrumuturi acordate și respectiv creanțe comerciale și alte creanțe) la nivelul activelor specifice.

O pierdere din depreciere aferentă unui activ financiar evaluat la cost amortizat este calculată ca diferență dintre valoarea sa contabilă și valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate actualizate utilizând rata de dobândă efectivă inițială a activului. Pierderile sunt recunoscute în situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global și sunt reflectate într-un cont de ajustare a creanțelor și împrumuturilor acordate.

Dacă ulterior, valoarea justă a activului crește și creșterea poate fi atribuită obiectiv la un eveniment care a survenit ulterior recunoașterii pierderii din depreciere, atunci deprecierea este reversată, suma reversată fiind recunoscută în contul de profit și pierderi.

(ii) *Active nefinanciare*

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât investițiile imobiliare, stocurile, și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei depreciere. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

Surse externe de informații:

∅ există indicii observabile ca valoarea de piață a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării.

Ø pe parcursul perioadei au avut loc modificari semnificative, cu efect negativ asupra Societatii, sau astfel de modificari se vor produce in viitorul apropiat asupra mediului tehnologic, comercial, economic sau juridic in care Societatea isi desfasoara activitatea sau pe piata careia ii este dedicat activul.

Ø ratele dobanzilor pe piata sau alte rate de piata ale rentabilitatii investitiilor au crescut in timpul perioadei, fiind probabil ca aceste cresteri sa afecteze rata de actualizare utilizata la calculul valorii de utilizare a unui activ si sa duca la scaderea valorii recuperabile a activului in mod semnificativ.

Ø valoarea contabila a activelor nete ale Societatii este superioara capitalizarii sale de piata.

Surse interne de informatii:

- exista probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.
- pe parcursul perioadei au avut loc modificari semnificative, cu un efect negativ asupra Societatii, sau se preconizeaza ca astfel de modificari se vor produce in viitorul apropiat, in functie de gradul sau de modul in care activul este utilizat sau se preconizeaza ca va fi utilizat. Astfel de modificari includ situatiile in care un activ devine neproductiv, planurile de restructurare sau de intrerupere a activitatii careia ii este dedicat activul, planificarea cedarii activului inainte de data preconizata anterior, precum si reevaluarea duratei de viata utila a unui activ drept determinata, si nu nedeterminata.
- raportarile interne pun la dispozitie probe cu privire la faptul ca performanta economica a unui activ este sau va fi mai slaba decat cea preconizata.

Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea recuperabila a activului.

k) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor, investițiilor imobiliare și a clădirilor cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020. Presumptiile și detalierea reevaluarilor efectuate este prezentat la nota distinctă

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în "Capitaluri proprii".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă aceluși activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura utilizării activului, caz în care valoarea surplusului transferat ar fi diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate a activului și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului. De asemenea câștigul se considera realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția

cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

În cazul investițiilor imobiliare recunoscute la valoare justă, la data trecerii la IFRS, rezerva din reevaluare și impozitul amânat anterior recunoscute au fost reclasificate ca și elemente ale rezultatului reportat în baza IFRS 1.

Dupa data trecerii la IFRS orice creșterea sau descreșterea a valorii juste în urma reevaluării se va recunoaște în situația rezultatului global.

l) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut statutar de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal (statutar) vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

m) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24.

n) Beneficiile angajaților

Ø Beneficii pe termen scurt

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

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

Ø Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, 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 (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în situația rezultatului global al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

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.

Ø Beneficiile pe termen lung ale angajaților

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

o) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei.

p) Venituri

Ø Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus retururi, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum, de reg. Veniturile sunt recunoscute atunci când riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate au fost transferate la client care, de regula este momentul livrării, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

Ø Prestarea serviciilor

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în situația rezultatului global proporțional cu stadiul de execuție al tranzacției la data raportării. Stadiul de execuție este evaluat în raport cu analiza lucrărilor executate.

Ø Venituri din chirii

Veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare sunt recunoscute, ca și venituri, liniar pe durata contractului de închiriere. Stimulentele aferente contractelor de închiriere sunt recunoscute ca parte integrantă a veniturilor totale din chirii, pe durata contractului de închiriere. Veniturile din chiriile la alte proprietăți sunt recunoscute ca alte venituri.

q) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite, diferențele de curs favorabile și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în situația rezultatului global în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă creditelor bancare pe termen lung, împrumuturilor de la societățile afiliate, diferențelor de curs nefavorabile și alte cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în situația rezultatului global utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuială financiară în funcția de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

r) Venituri din producție de imobilizări

Costurile considerate de Societate capitalizabile în valoarea imobilizărilor corporale și necorporale sunt înregistrate ca și venituri din producție de imobilizări.

s) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent, impozitul amânat și impozitul specific unor activități.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Ø Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2019: 16%).

Ø Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datorii utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului. Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a activelor și datorii provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează profitul sau pierderea contabilă(a) sau fiscală(a)
- diferențe provenind din investiții în filiale, asociați sau entități controlate în comun, în măsura în care Societatea poate să controleze momentul reluării diferențelor temporare și este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitorul previzibil; și
- diferențe temporare impozabile rezultate din recunoașterea inițială a fondului comercial

Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar urma manierei în care Societatea se așteaptă, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datorii sale. Societatea evaluează impozitul amânat rezultat din investițiile imobiliare, folosind prezumția că valoarea contabilă a proprietății va fi recuperată în întregime prin vânzare.

Impozitul amânat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează că vor fi aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza ratelor de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele cu impozitul curent și dacă acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași Societate supusă taxării sau pentru entități fiscale diferite dar care intenționează să deconteze creanțele și datoriile cu impozitul curent pe baza netă sau ale caror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanță cu impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care se poate fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanțele cu impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Ø Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

t) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat

se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

u) Active si datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare anexate. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

v) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

Nota 6 Raportare pe segmente

Activitatea hoteliera a societatii se realizeaza in 5 hoteluri, care functioneaza independent si o cantina; toate activitatile se realizeaza pe piata interna pe urmatoarele zone geografice: Hotel Doubletree by Hilton - Oradea, Hotel si Autogara Beta - Cluj Napoca, Hotel Rusca – Hunedoara (inchis in iulie 2020 in vederea vanzarii), Eurohotel - Timisoara, Eurohotel Baia Mare.

Cifra de afaceri si rezultatele financiare ale activitatii desfasurate pe zone geografice sunt:

2020	Sediu	Hotel si Autogara Beta	Doubletree by Hilton	Hotel Rusca	EHBM	EHTM	Total
<i>Cifra de afaceri</i>	28.130	751.099	5.538.279	251.678	1.283.128	478.772	8.331.086
Venituri exploatare, din care:	137.842	853.419	6.153.451	377.939	1.468.441	535.438	9.526.530
<i>venituri din vanzari active</i>	0	0	0	0	400	0	400
<i>venituri din subventii salarii</i>	100.283	76.511	565.512	119.766	172.023	55.652	1.089.747
<i>venituri din reevaluari</i>	0	2.182	0	0	0	0	2.182
Chelt exploatare, din care	-808.353	-1.074.575	-17.294.834	-1.305.052	-1.678.590	-855.248	-23.016.652
<i>Ch cu amortizarea</i>	-73.563	-36.087	-2.630.866	-322.368	-260.447	-121.034	-3.444.366
<i>Ch cu reevaluarea activelor</i>	0	-199.168	-7.491.783	0	-11.956	0	-7.702.907
<i>Ch af vanzarilor de active</i>	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat din exploatare	-670.511	-221.156	-11.141.383	-927.113	-210.149	-319.810	-13.490.123
Venituri financiare	1.562.691	352	108.204	680	871	408	1.673.206
Chelt financiare	-2.346.770	-86	-412.819	-5	-115	-15	-2.759.810
Rezultat financiar	-784.079	266	-304.615	675	756	392	-1.086.604
Venituri totale	1.700.533	853.771	6.261.655	378.619	1.469.312	535.845	11.199.735
Cheltuieli totale	-3.155.122	-1.074.662	-17.707.654	-1.305.057	-1.678.705	-855.263	-25.776.462
Rezultat brut	-1.454.589	-220.890	-11.445.998	-926.438	-209.393	-319.418	-14.576.727
Impozite amanate	1.326.451	0	0	0	0	0	1.326.451
Impozit specific	0	-5.658	-46.694	-22.660	-21.060	-12.295	-108.367
Impozit pe profit	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat net	-128.138	-226.548	-11.492.692	-949.098	-230.453	-331.713	-13.358.642
Activele aferente fiecărei zone geografice sunt: 2020	Sediu	Hotel si Autogara Beta	Doubletree by Hilton	Hotel Rusca	EHBM	EHTM	Total
Total active	16.831.674	5.459.959	56.340.709	4.157.607	6.188.082	7.337.919	96.315.949

Datoriile aferente fiecărei zone geografice sunt: 2020	Sediu	Hotel si Autogara Beta	Doubletree by Hilton	Hotel Rusca	EHBM	EHTM	Total	
Total Datorii	-2.040.249	849.604	13.332.105	551.493	634.736	612.099	13.939.789	
Nota 7 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)							2020	2019
Venituri din chirii					235.837		453.989	
Venituri din activitati hoteliere - cazare					5.691.362		16.864.952	
Venituri autogara					251.793		387.373	
Alte venituri					361.321		1.145.033	
Total					6.540.313		18.851.347	
Venituri din vanzarea marfurilor					1.790.773		7.723.312	
Total					8.331.086		26.574.659	

Cifra de afaceri a suferit o scadere de peste 68% fata de anul 2019, scadere cauzata de pandemia COVID

19. Cele mai importante scaderi au fost inregistrate la:

- Venituri F&B -76%
- Activitatea de cazare -66%
- Spa si altele -68%
- Chirii -48%
- Venituri autogara Cluj -35%

Nota 8 Venituri din reevaluare imobilizari corporale si investitii imobiliare	2020	2019
Venituri din reevaluare imobilizari corporale	276	-
Venituri din investitii imobiliare	1.905	6.047
Total	2.181	6.047
	-	-
Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	2020	2019
Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	7.702.907	1.553
Total	7.702.907	1.553

Conform OMFP 2844/2016, prin derogare de la evaluarea pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție, entitățile pot proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât acestea să fie prezentate în contabilitate la valoarea justă, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acel exercițiu. Reevaluarea imobilizărilor corporale se face la valoarea justă de la data bilanțului. Valoarea justă se determină pe baza unor evaluări efectuate de evaluatori autorizați, potrivit legii. Elementele dintr-o categorie de imobilizări corporale se reevaluează simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite. Dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din categoria din care face parte trebuie reevaluate. Reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Valoarea justă a imobilizărilor corporale este determinată, în general, plecând de la valoarea lor de piață, pe baza

informațiilor pe care le-ar utiliza participanții de pe piață atunci când stabilesc prețul activului, presupunând că participanții de pe piață acționează pentru a obține un beneficiu economic maxim.

În urma efectuării reevaluarilor la 31.12.2020 valoarea justă a construcțiilor și terenurilor la nivelul societății a scăzut cu 11% față de anul 2019. Ponderea cheltuielilor din reevaluare o detine clădirea Hotel Doubletree by Hilton Oradea (7,5 milioane lei).

Detaliile reevaluării sunt prezentate în nota 33.

Nota 9 Alte venituri din exploatare (lei)	2020	2019
Venituri din vânzare active	400	9.864
Venituri din penalități încasate	13.165	6.060
Alte venituri din exploatare	19.939	103.663
Total ct 758	33.504	119.587
Subvenție somaj tehnic cf OUG 30	620.983	-
Subvenție 41,5% cf OUG 92	233.627	-
Subvenție concediu pt supraveghere copii cf OUG 30	11.545	-
Subvenție reducere timp lucru cf OUG 132	133.635	-
Subvenție pt CIM perioada determinată 41,5% cf OUG 132	17.599	-
Subvenție convenții AJOFM	72.358	50.293
Total ct 741	1.089.747	50.293
Total alte venituri din exploatare	1.123.251	169.880

În anul 2020 Guvernul României a adoptat mai multe acte normative cu scopul de a menține locurile de muncă active. În anul 2020 SIF Hoteluri SA a reorganizat activitatea, numărul salariaților din organigramă reducându-se de la 173 în 2019 la 101 în anul 2020. Pentru personalul ramus s-au obținut subvenții de la AJOFM în suma de peste 1 milion lei.

Nota 10 Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile și marfuri (lei)	2020	2019
Cheltuieli cu materiale consumabile	272.297	654.163
Cheltuieli cu materiale de natură obiectelor de inventar	74.888	292.502
Cheltuieli cu alte materiale nestocabile	27.574	43.606
Cheltuieli cu energia	1.147.325	1.908.848
Total	1.522.084	2.899.119
Cheltuieli cu marfurile	578.881	2.203.536
Total	2.100.965	5.102.655

Odată cu reducerea veniturilor cauzată de COVID 19, SIF Hoteluri SA a adoptat o serie de măsuri astfel încât costurile să fie reduse corespunzător (renegociere contracte furnizare marfuri, utilități). Cheltuielile cu materiile prime, materialele consumabile și marfurile au scăzut cu 59% față de anul 2019.

Nota 11 Alte cheltuieli cu prestațiile externe (lei)	2020	2019
Cheltuieli întreținere și reparații	276.162	596.241
Cheltuieli cu redevență	36.301	46.182
Cheltuieli cu primele de asigurare	146.498	133.226
Cheltuieli protocol și publicitate	109.473	204.184
Cheltuieli postale și telecomunicații	150.444	163.335

Cheltuieli servicii bancare	66.602	191.244
Alte cheltuieli executate de terti	2.255.223	5.136.549
Total	3.040.703	6.470.961

In cadrul " Alte cheltuieli executate de terti" si cheltuieli cu onorarii, societatea a prezentat :

Alte cheltuieli executate de terti	2020	2019
Licenta Grup Hilton	165.292	547.266
Servicii management Grup Hilton	-	609.736
Servicii de grup Hilton	110.196	364.844
Servicii spalatorie Hilton	140.752	362.796
Costul cu membrii HHonors	44.215	183.905
Costul cu comisiunile Booking facturate prin Hilton	217.102	453.177
Costul cu rezervarile facute, facturate de Hilton	102.422	232.334
Alte cheltuieli Hotel Doubletree by Hilton	655.329	960.391
Alte cheltuieli aferente celorlalte hoteluri si sediu	819.915	1.422.100
Total	2.255.223	5.136.549

Nota 12 Cheltuieli cu personalul (lei)	2020	2019
Cheltuieli cu salariile	5.124.911	7.877.430
Remuneratie administratori	3.600	17.990
Cheltuieli cu asigurarile sociale	218.160	365.731
Cheltuieli privind tichetele de masa	325.577	551.832
Total	5.672.248	8.812.983

Structura personalului la	31.12.2020	31.12.2019
Functii administratie si conducere executiva	8	9
Functii de conducere a compartimentelor	12	13
Personal calificat	72	124
Muncitori necalificati	9	27
Total	101	173

Numar mediu personal	2020	2019
Numar mediu personal	97	172
Total	97	172

Numarul de personal la 31.12.2019 si numar mediu personal an 2019

Punct lucru	Nr personal la 31.12.2019	Nr mediu personal an 2019
Sediu administrativ	4	4
Hotel Doubletree by Hilton	81	73
Beta	14	14
Rusca	38	33
Cantina Rusca	0	8
EHBM	25	26
EHTM	11	14
Numar mediu personal an 2019	173	172

Numarul de personal la 31.12.2020 si numar mediu personal an 2020

Punct lucru	Nr personal la 31.12.2020	Nr mediu personal an 2020
Sediu administrativ	3	3
Hotel Doubletree by Hilton	58	49
Beta	12	11
Rusca	2	11
EHBM	19	15
EHTM	7	8
Numar mediu personal an 2020	101	97

Numarul mediu de personal a fost influentat in anul 2020 de perioada in care unele contracte de munca au fost suspendate cf Art 52 alin1 lit c din Codul Muncii („somaj tehnic”), precum si de inchiderea Hotel Rusca Hunedoara.

Nota 13 Cheltuieli cu impozite si taxe locale (lei)	2020	2019
Cheltuieli cu alte impozite, taxe, din care:	847.839	990.620
> impozit cladiri	796.080	943.935
> impozit teren	15.093	14.542
> Impozit auto	763	707
> taxa firma	4.194	3.561
> alte taxe	31.709	27.875

Cheltuielile cu impozitele si taxele locale au inregistrat o reducere de peste 14%, obtinand in Oradea, Hunedoara si Timisoara pentru perioada starii de urgenta reduceri la impozitul pe cladiri in suma totala de 159 mii lei. Totodata, datorita platii integrale la primul termen scadent, am obtinut bonificatii in suma de 69 mii lei.

Nota 14 Alte cheltuieli din exploatare (lei)	2020	2019
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	1.764	6.830
Cheltuieli cu donatii	10	10.500
Cheltuieli sociale	15.900	41.300
Alte cheltuieli de exploatare	2.510	6.314
Total	20.184	64.944

Ajustari de valoare privind activele circulante	2020	2019
Cheltuieli ajustari active - clienti incerti	68.992	74.249
Cheltuieli ajustari active - alte creante (AJOFM)	118.447	-
Venituri ajustari active - clienti incerti	43.011	61.518
Total	144.428	12.731

Cheltuieli ajustari active - alte creante (AJOFM) reprezinta sumele inregistrate ca si provizion pentru doua procese cu AJOFM Bihor (sume nedecontate cerere de restituire a 41,5% din salarii septembrie 2020 cf OUG 92/2020 si cerere de restituire a 75% din timpul redus cf OUG 132/2020 octombrie 2020).

Nota 15 Ajustari privind provizioanele (lei)	2019	2020
Cheltuieli cu actualizare privind provizioanele	-	-
Venituri cu actualizare privind provizioanele	-	27.000

Total	-	(27.000)
--------------	---	-----------------

Nota 16 Venituri si cheltuieli financiare

Venituri financiare (lei)	2020	2019
Venituri cu dobanzile	352.296	310.252
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	1.240.862	1.728.179
Venituri din diferente de curs valutar	79.708	82.455
Alte venituri financiare	339	3.656
Total venituri financiare	1.673.205	2.124.542
Cheltuieli financiare (lei)	2020	2019
Cheltuieli privind operațiuni cu titluri și instrumente financiare	(2.345.436)	(188.586)
Cheltuieli cu dobanzile	(147.993)	(156.862)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(193.173)	(309.372)
Alte cheltuieli financiare	(73.208)	(79.317)
Total cheltuieli financiare	(2.759.810)	(734.137)
Rezultat financiar	(1.086.605)	1.390.405

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi (0,35 milioane lei) aferente depozitelor bancare si imprumutului acordat catre SIFI BH Retail SA. Castigul din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) in suma de 1,24 milioane lei sunt mai mici decat costurile generate in suma de 2,34 milioane lei. Cheltuielile cu dobanzile bancare sunt aferente creditului bancar de la Intesa Sanpaolo Oradea (148 mii lei). Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 0,19 milioane lei sunt mai mari decat veniturile aferente (0,08 milioane lei), iar cheltuieli cu dobanzile aferente contractului concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) sunt in suma de 0,73 mii lei.

**Nota 17. Cheltuiala cu impozitul specific, impozitul pe profitul curent si amânat
 Impozitul specific unor activitati**

	2020	2019
Total impozit specific	108.367	258.638

Incepand cu 01.01.2017 a intrat in vigoare Legea 170/2016 privind impozitul specific unor activitati. Societatea desfasoara activitatile prevazute in lege pentru care se datoreaza acest impozit. Pe parcursul anului 2020 au existat unele facilitati fiscale din punct de vedere al impozitului specific, de care a beneficiat si SIF Hoteluri:

- Nu s-a datorat impozit specific cf OUG 48/2020 in perioada 16.03-14.05.2020
- Nu s-a datorat impozit specific cf OUG 99/2020 in perioada 25.06-22.09.2020
- Nu s-a datorat impozit specific cf OUG 181/2020 in perioada 26.10-31.12.2020

Pe langa veniturile realizate din structurile de cazare si alimentatie publica, au fost realizate venituri din alte activitati pentru care se datoreaza **impozitul pe profit**. Din alte activitati, amintim: activitate autogara, inchirieri sali conferinta, venituri din dobanzi, diferente de curs valutar si alte venituri decat cele aferente functiei de cazare / alimentatie publica s-au obtinut urmatoarele rezultate:

Venituri exploatare	1.864.454
Cheltuieli exploatare	-848.899
Venituri financiare	1.558.474
Cheltuieli financiare	-2.347.159
Total venituri	3.422.928
Total cheltuieli	-3.196.058
Profit brut	226.870
Amortizare fiscala	-884.376
Venituri neimpozab	-1.270.737
Venituri dividende	-1.901
Chelt imp pr si aman	70.889
Chelt amenzi si pen	21
Chelt protocol ned	76
Chelt amortiz cont	931.243
Chelt nedeductibile	124.736
Rezultat imp 2020	-803.178
Profit impozabil	-803.178
Impozit profit	-128.509

Ca efect al pandemiei virusului Covid 19, al decretarii starii de urgenta la nivel national si al impunerii unor masuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie, reducerea activitatii si implicit a volumului de venituri a dus la rezultatul negativ la sfarsitul anului 2020, in suma de 13.358.642 lei, in comparatie cu profitul de 1.510.606 lei obtinut in anul precedent.

La 31 decembrie 2020 reconcilierea cotei de impozitare efective este prezentata mai jos;

Impozitul amanat

Datoriile si creanțele fiscale sunt masurate la rată de taxare statutară de 16%. Miscarea pe creanțe si datorii aferente impozitului pe profit amânat sunt prezentate mai jos:

Datorii cu impozitul pe profit amânat (lei)	31.12.2019	Miscari venit	Miscari cheltuiala	Alte miscari	31.12.2020
> aferent imobilizari corporale	2.845.314	-	-	(330.402)	2.514.912
> af ajustare valoare justa act fin	-	-	-	-	-
> aferenta diferetelor din reevaluare recunoscute in contul de profit si pierdere	(4.432)	(1.360.930)	-	-	(1.365.362)
> aferent provizioane	(85.158)	(36.410)	70.889	-	(50.679)
Total	2.755.724	(1.397.340)	70.889	(330.402)	1.098.871

Activele imobilizate nete au inregistrat o scadere cu 13,38% (13,94 milioane lei) determinata in principal reevaluarea efectuata la 31.12.2020, de amortizarea aferenta (3,44 milioane lei) dar si

de scaderea valorii juste a unitatilor de fond de 18,13% (1,1 milioane lei). Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 90,25 milioane lei.

Nota 18 Imobilizări necorporale

<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2019	1.409.978	0	1.409.978
Achizitii	3.817	0	3.817
Casari	-73.584	0	-73.584
Sold la 31 decembrie 2019	1.340.211	0	1.340.211
Sold la 1 ianuarie 2020	1.340.211	0	1.340.211
Achizitii	480	0	480
Sold la 31 decembrie 2020	1.340.691	0	1.340.691
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.124.004	0	1.124.004
Amortizare	122.672	0	122.672
Anulare amortizare casari	-73.584	0	-73.584
Sold la 31 decembrie 2019	1.173.092	0	1.173.092
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2020	1.173.092	0	1.173.092
Amortizare	110.517	0	110.517
Sold la 31 decembrie 2020	1.283.609	0	1.283.609
Valori contabile nete			
Sold la 31 decembrie 2019	167.119	0	167.119
Sold la 31 decembrie 2020	57.082	0	57.082

Nota 19 Imobilizări corporale

 la **31.12.2020**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masinii</i>	<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	<i>Avansuri</i>	<i>Total</i>
Sold la 1 ianuarie 2019	13.881.367	77.313.200	9.449.248	19.081.606	22.083	119.747.504
Aditii	-	-	3.319	12.808	683.262	699.389
Intrari an 2019 - din cont 231	-	-	428.276	202.968	(631.244)	-
Intrari an 2019 - din cont 231 pe cheltuiala	-	-	-	-	(50.016)	(50.016)
Iesiri 2019 - derecun teren-abrog IAS17	(718.967)	-	-	-	-	(718.967)

Intrari 2019 - reclasific de la alte gr MF	-	-	114.162	15.941	-	130.103
Iesiri 2019 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(123.407)	(6.697)	-	(130.104)
Iesiri 2019 - reclasificare la OBI / rec OBI	-	-	(155.938)	(340.725)	(24.085)	(520.748)
Iesiri an 2019 - casari	-	-	(29.878)	(28.667)	-	(58.545)
Modif crestere valoare 2019-reev ct 105	1.066.361	1.401.995	-	-	-	2.468.356
Modif dimin valoare 2019 - reeval ct 105	-	(5.317.461)	-	-	-	(5.317.461)
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(2.005.356)	-	-	-	(2.005.356)
Diminuari valoare 2019 - reeval ct 6552	-	(1.553)	-	-	-	(1.553)
Sold la 31 decembrie 2019	14.228.761	71.390.825	9.685.782	18.937.234	0	114.242.602
Sold la 1 ianuarie 2020	14.228.761	71.390.825	9.685.782	18.937.234	0	114.242.602
Aditii	-	-	47.749	61.183	122.632	231.564
Intrari an 2020 - din cont 231	-	-	37.802	-	(37.802)	-
Modif crestere valoare 2020 - reev ct 7552	-	276	-	-	-	276
Modif crestere valoare 2020 - reev ct 105	1.368.473	118.025	-	-	-	1.486.498
Modif dimin valoare 2020 - reev 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 - reev ct 6552	-	(7.702.907)	-	-	-	(7.702.907)
Sold la 31 decembrie 2020	15.464.438	58.761.420	9.771.333	18.998.417	84.830	103.080.438
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	7.477.104	15.462.995	-	22.940.099
Amortizare	-	2.005.356	792.874	1.701.177	-	4.499.407
Intrari 2019 - reclasificare de la alte gr MF	-	-	5.944	(5.944)	-	-
Iesiri 2019 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(13.005)	13.005	-	-
Iesiri an 2019 - reclasificare la OBI	-	-	(159.375)	(340.726)	-	(500.101)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(30.357)	(24.751)	-	(55.108)
Anulare amortizare reevaluare	-	(2.005.356)	-	-	-	(2.005.356)
Sold la 31 decembrie 2019	-	-	8.073.185	16.805.756	-	24.878.941
Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	8.073.185	16.805.756	-	24.878.941
Amortizare	-	1.796.818	757.109	725.038	-	3.278.965
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.796.818)	-	-	-	(1.796.818)
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	8.830.294	17.530.794	-	26.361.088
Valori contabile nete						
Sold la 31 decembrie 2019	14.228.761	71.390.825	1.612.597	2.131.478	0	89.363.661
Sold la 31 decembrie 2020	15.464.438	58.761.420	941.039	1.467.623	84.830	76.719.350

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2012, a avut loc ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor aparținând Societații de către un expert reevaluator, S.C. Darian DRS SA in conformitate standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR, in vederea intocmirii raportarilor financiare la 31.12.2020. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justă luând in considerare starea lor fizică si valoarea de piata.

Pentru stabilirea valorii juste evaluatorul a utilizat date de intrare neobservabile pentru active clasificate la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste. Datele neobservabile au fost alese de evaluator prin analiza pietei imobiliare si a informatiilor furnizate de catre societate cu privire la istoricul imobilizarilor, lucrari de reparatii, modernizari.

Evaluatorul a utilizat doua metode pentru determinarea valorii juste: abordarea prin cost si abordarea pe baza de venit. Valoarea justa recunoscuta in situatiile financiare este cea stabilita prin abordarea pe baza de venit – actualizarea fluxurilor de numerar.

Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluării, anularea amortizării cumulate pana la data reevaluării. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii, iar descresterea valorii contabile nete rezultată in urma reevaluării a fost recunoscută ca si o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei, acolo unde nu exista o rezervă de reevaluare constituita in urma reevaluarilor anterioare.

Diferentele din reevaluare recunoscute la rezerve si venituri sunt prezentate in nota 32.

La data de 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, au avut loc reevaluări ale terenurilor si clădirilor apartinand Societatii de catre experti evaluatori, in conformitate cu standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR. In urma reevaluării efectuate la 31.12.2020, valoarea terenurilor a crescut cu 8,68%, iar cea a cladirilor a scazut cu 17,69%.

Societatea are gajate imobilizari corporale (Hotel Doubletree by Hilton Oradea) pentru creditul contractat cu Banca Intesa SanPaolo pentru susținerea investiției hoteliere.

Nota 20 Investitii imobiliare

Cost (lei)	Constructii	Investitii imobiliare - total
Sold la 1 ianuarie 2019	800	800
Anularea amortizarii in urma reevaluării	(800)	(800)
Efect al schimbarii valorii juste	6.047	6.047
Sold la 31 decembrie 2019	6.047	6.047
Sold la 1 ianuarie 2020	6.047	6.047
Anularea amortizarii in urma reevaluării	(3.024)	(3.024)
Efect al schimbarii valorii juste	1.906	1.906
Sold la 31 decembrie 2020	4.929	4.929
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2019	0	0
Amortizare	800	800
Anularea amortizarii pe baza reevaluării	(800)	(800)
Sold la 31 decembrie 2019	0	0
Sold la 1 ianuarie 2020	0	0
Amortizare	3.024	3.024
Anularea amortizarii pe baza reevaluării	(3.024)	(3.024)
Sold la 31 decembrie 2020	0	0

Valori contabile nete

Sold la 31 decembrie 2019	6.047	6.047
Sold la 31 decembrie 2020	4.929	4.929

Reevaluarea investițiilor imobiliare

La data de 31 decembrie 2020, a avut loc ultima reevaluare a investițiilor imobiliare aparținând Societății de către un expert reevaluator, S.C. Darian DRS SA in cu conformitate standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justă luând in considerare starea lor fizică si valoarea de piata.

Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluării, anularea amortizării cumulate pana la data reevaluării. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de profit si pierdere, iar descresterea valorii contabile nete rezultată in urma reevaluării a fost recunoscută ca si o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei, acolo unde ne exista o rezervă de reevaluare constituita in urma reevaluarilor anterioare.

Societatea a recunoscut la 1 ianuarie 2011, data tranzitieia IFRS investițiile imobiliare la valoare justă. Rezervă din reevaluare anterior recunoscută netă de impozitul amânat a fost transferată la rezultatul reportat.

La data de 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2010, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020, au avut loc reevaluări ale investițiilor imobiliare aparținând Societății de către experți evaluatori, in conformitate cu standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR.

Nota 21 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	31.12.2019
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-
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 af drept de utilizare	(103.718)	(51.859)
Sold la 31 decembrie 2019	1.140.901	1.192.760
	-	-
Efectul trecerii la IFRS 16	2.020	2.019
Cheltuieli financiare dobanda contract concesiune	73.207	74.677
Amortizare af drept de utilizare	51.859	51.859
Total cost	127.086	128.555

Nota 22 Active financiare evaluate la valoare justa

	31.12.2020	31.12.2019
Sold initial - Active financiare	6.091.011	4.575.804
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	1.236.919	1.703.793
Chelt privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare	(2.341.027)	(188.586)
Active financiare reevaluate la valoare justa	4.986.903	6.091.011

La data de 13.06.2018, societatea a achizitionat 489,16 unitati fond inchis "Fiin Optim Invest" administrat de SAI Broker SA, la o valoare nominala de achizitie de 8.177,15 lei. La finele anului 2020 valoarea nominala a unei unitati de fond s-a situat la valoarea de 10.194,83 lei, rezultand o valoare justa a celor 489,16 unitati fond de 4.986.903,04 lei. Diferenta de valoare in suma de 986.968,35 lei s-a inregistrat, conform politicilor contabile ale societatii in contul de profit si pierdere. La data de 31.12.2020, volatilitatea anuala a fondului Optim Invest, calculata in baza volatilitatilor zilnice inregistrate in perioada

13.06.2018-31.12.2020, a fost de 19%, corespunzătoare clasei de risc 6 pe scara indicatorului Sintetic de Risc si Randament (ISRR). Randamentul fondului Optim Invest in anul 2020 a fost de -18,1%.

Nota 23 Alte active imobilizate (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Participatii	43.994	46.361
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	195.999	219.535
Imprumuturi acordate societăților legate	7.100.000	7.100.000
Total	7.339.993	7.365.896

Participatiile in suma de 43.994 sunt detinute la societati cotate in suma de 38.994 lei si la necotate 5.000 lei. Evaluarea participatiilor la societatile cotate s-a facut la valoare justa determinata in functie de numarul de actiuni detinute si valoarea cotata la 31.12.2020. Participatia la societatea necotata este prezentata la cost istoric neexistand informatii disponibile pentru determinarea valorii juste a titlului emis de Asociatia pentru Promovarea Turismului Bihor.

In cadrul imobilizarilor financiare Societatea a inregistrat investitia făcuta conform contractului de concesiune cu Primaria Oradea in vestiarele bazinului olimpic in schimbul stabilirii redevenței datorate, fixe indexabile cu inflatia. La 31 decembrie 2020 societatea prezinta 195.999 lei (31 decembrie 2019: 219.535 lei) ca alte imobilizari, prezentate la cost istoric.

La sfarsitul anului 2020 societatea are acordat un imprumut societatii SIFI BH Retail SA din cadrul grupului SIF Banat Crisana, cu scadenta la 21.05.2020, avand o dobanda de 3%/an. La data de 04.03.2021 SIFI BH Retail a rambursat intreg imprumutul in suma de 7,1 milioane lei si a achitat in intregime dobanzile calculate pentru intreaga perioada.

Activele circulante au ajuns la suma de 6,07 milioane lei (-42%), scaderea datorandu-se in principal

- reducerii numerarului din trezoreria societatii cu 43% (-4,18 milioane lei); au fost achitate impozite si taxe locale aferente anului 2020 in suma de 0,8 milioane lei, in acelasi timp cu obtinerea unor reduceri si bonificatii pentru plata la termen a impozitelor locale in suma totala de 0,2 milioane lei,
- reducerii creantelor comerciale cu 76% (-0,33 milioane lei)
- reducerii stocurilor de marfuri si materiale cu 51% (0,15 milioane lei)

Nota 24 Elemente de stocuri (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Alte materiale consumabile	64.736	79.247
Ambalaje	-	3.390
Materii prime si materiale consumabile	64.736	82.637
Mărfuri	80.440	200.333
Avans cumparaturi	-	13.289
Total stocuri	145.176	296.259

Nota 25 Creante comerciale	31.12.2020	31.12.2019
Clienți	71.831	376.501
Clienți incerți sau în litigiu	180.144	163.768
Clienți - facturi de întocmit	18.189	41.637
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	9.524	9.524
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(180.144)	(163.768)
Total creante comerciale	99.544	427.662

Nota 26 Alte creante	31.12.2020	31.12.2019
-----------------------------	-------------------	-------------------

Concedii medicale de recuperat	29.916	77.724
TVA de recuperat	101.078	19.408
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	26.442	30.463
TVA la incasare	13.939	18.015
Subventie somaj tehnic cf OUG 30	31.930	-
Subventie 41,5% cf OUG 92	79.095	-
Subventie concediu pt supraveghere copii cf OUG 30	6.030	-
Subventie reducere timp lucru cf OUG 132	91.684	-
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)	-
Debitori diversi + alte	7.977	14.230
Dobanzi de incasat	25.260	31.852
Total alte creante	309.879	200.692
Total creante	409.423	628.354
Nota 27 Numerar si echivalente de numerar (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Casa lei	18.309	152.236
Casa in valuta	4.225	5.408
Conturi curente la banci lei	5.296.889	8.976.248
Conturi curente la banci valuta	105.924	424.753
Sume in curs de decontare	8.015	27.830
Alte valori lei	3.500	27.455
Total	5.436.862	9.613.930

Datoriile societatii sunt structurate in

c) Datorii pe termen scurt - au inregistrat o scadere de 21% (1,28 milioane lei); in cadrul datoriilor pe termen scurt, garantiile retinute de la constructori sunt in suma de 1.919.002 lei si reprezinta garantia de buna executie retinuta la antreprenorul general al hotelului, care a expirat in cursul anului 2015. In consecinta ea a fost prezentata la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2020 la Garantii retinute de la constructori pe termen scurt.

d) Datorii pe termen lung - in suma de 9,30 milioane lei sunt in scadere cu 19,55% fata de anul 2019 si reprezenta:

- Un credit contractat de la Banca Intesa Sanpaolo Oradea in anul 2011, avand scadenta finala la data de 15.09.2031 (valoarea contractata a creditului a fost de 6,4 milioane euro). Creditul a fost contractat in vederea finalizarii investitiei Complex Hotelier (actualul Doubletree by Hilton Oradea); soldul creditului bancar cu scadenta mai mare de 1 an este de 7,03 milioane lei.

- Diferenta de 2,27 milioane lei este formata din datorii privind impozitul amanat (1,1 milioane lei), o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton (1,17 milioane lei).

Nota 28 Datorii

	31.12.2020	31.12.2019
a) Datorii comerciale		
Furnizori	826.162	882.055
Furnizori de imobilizari	34.373	34.373
Furnizori facturi nesoite	184.019	440.462
Cienti creditor	41.878	110.800
Total datorii comerciale	1.086.432	1.467.690
bs	-	-
b) Alte datorii pe termen scurt	31.12.2020	31.12.2019
Datorii catre salariat	478.091	892.199
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	148.174	331.030
Impozit pe profit si / sau specific	22.494	290.875
Alte impozite si taxe	1.899	11.075
Creditori diversi + in curs de clarificare	128.360	130.611
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	-	350
Garantii retinute de la constructori si chiriasi + concesiune 1	1.944.805	1.942.357
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcar	25.963	25.962
Total alte datorii pe termen scurt	2.749.786	3.624.459
Imprumuturi pe termen scurt	31.12.2020	31.12.2019
Credite bancare termen lung scadente in urmatoarele 12 luni	727.854	715.367
Total imprumuturi pe termen scurt	727.854	715.367
Venituri inregistrate in avans si provizioane	31.12.2020	31.12.2019
Venituri inregistrate in avans	72.109	77.940
Provizioane	-	27.000
Total venituri inregistrate in avans si provizioane	72.109	104.940
c) Imprumuturi pe termen lung	31.12.2020	31.12.2019
Credite bancare pe termen lung	7.036.536	7.614.679
Total imprumuturi pe termen lung	7.036.536	7.614.679
Alte datorii pe termen lung	31.12.2020	31.12.2019
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcar	1.168.201	1.194.164
Impozite amanate	1.098.871	2.755.725
Total alte datorii pe termen lung	2.267.072	3.949.889
Datorii	31.12.2020	31.12.2019
Datorii pe termen scurt	4.636.181	5.912.456
Datorii pe termen lung	9.303.608	11.564.568
Total datorii	13.939.789	17.477.024
Nota 29 Provizioane (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Sold la inceputul perioadei	-	27.000
Provizioane constituite in cursul perioadei	-	-
Provizioane utilizate in timpul perioadei	-	(27.000)
Sold la sfarsitul perioadei	-	-
Nota 30	Credite bancare	

Principal 2020

Sold initial la 01.01.2020		Rambursari intre 01.01-31.12.2020		Sold final la 31 Decembrie 2020		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
1.741.473	8.323.021	148.210	564.789	1.593.262	7.758.232	148.210	721.696	741.052	3.608.480	704.000	3.428.056
1.741.473	8.323.021	148.210	564.789	1.593.262	7.758.232	148.210	721.696	741.052	3.608.480	704.000	3.428.056

curs 31.12.2019 4,7793 Curs 31.12.2020 1 eur = 4,8694 lei

Dobanda an 2020

1,885%

Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2020		Plati in perioada auditata (2020)		Sold final 31.12.2020	
	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
euribor 3M +1,8%	1.470	7.024	30.592	147.993	30.797	148.859	1.265	6.157
	1.470	7.024	30.592	147.993	30.797	148.859	1.265	6.157

La 31 decembrie 2020 soldul creditului bancar este de 7.758.232 lei (2019: 8.323.021 lei).

Garantia aferentă creditului bancar este constituita asupra hotelului si asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute de Societate la bancile creditoare prezentate la nota 27.

Soldul dobanzii aferente creditului bancar la 31 decembrie 2020 este de 6.157 lei (31 decembrie 2019: 7.024 lei). In cursul anului 2020, Societatea a rambursat credite in valoare de 564.789 lei conform scadentelor. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 valoarea justa a imprumuturilor bancare pe termen lung aproximeaza valoarea contabila.

Nota 31 Capital social a) Structura actionariatului societatii

Structura actionariatului societatii	31.12.2020			31.12.2019		
	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
Total	32.142.441	80.356.103	100,00	32.142.441	80.356.103	100,00

Nota 32 Alte elemente de capital

	31.12.2020	31.12.2019
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(2.514.912)	(2.845.314)
Total	(2.514.912)	(2.845.314)

Nota 33 Modificari rezerva din reevaluare

Modificarile surplusului din reevaluare IAS 1.7

In conformitate cu prevederile IAS 16 punctul 39 la imobilizari corporale in urma reevaluarii la 31.12.2020 s-a inregistrat o diferenta de reevaluare negativa in suma de 9.595.004,04 lei. Conform politicii adoptate din diferenta existenta in sold, la activele la care s-a inregistrat o descrestere de valoare suma utilizata din contul 105 pentru acoperirea descresterii este de 3.380.777,03 lei; prin contul 6552 s-a inregistrat suma de 7.702.906,97 lei; aceasta recunoastere este prevazuta de IAS 16 punctul 40, iar prin contul 7552 s-a inregistrat suma de 276,24 lei. La imobilizarile corporale la care in urma reevaluarii s-a inregistrat o crestere a valorii nete, diferenta din reevaluare s-a inregistrat in capitaluri in contul 105; aceasta crestere este in suma de 1.486.498,20 lei. Respectand prevederile IAS 16, sumele 7.702.906,97 si 276,24 lei s-au recunoscut in contul de profit si pierdere. In rezultatul global s-a prezentat ca element distinct in contul de profit si pierdere suma de -303.084,61 lei, reprezentand diferenta intre diminuarea si cresterea diferentei din reevaluare inregistrata in contul 105. Din contul 105 s-a trecut in contul 1175 suma de 170.734,27 lei, reprezentand amortizare aferenta diferentelor din reevaluare. Soldul contului 105 include si diferentele din reevaluare preluate prin fuziune.

lei	31.12.2020	31.12.2019
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	17.783.212	20.982.762
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(3.380.777)	(5.317.461)
Cresteri din reevaluare	1.486.498	2.468.356
Descresteri trecute in 1175	(170.734)	(350.445)
Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar	15.718.199	17.783.212

Reevaluare inregistrata la 31.12.2019 respectiv 31.12.2020

lei	31.12.2020	31.12.2019
Valoare inventar cladiri, terenuri si investitii imobiliare inainte de reevaluare	90.476.400	90.711.176
Amortizare cumulata la sfarsitul perioadei care se anuleaza	-2.006.156	-1.978.753
Valoare ramasa cladiri, terenuri si investitii imobiliare inainte de reevaluare	88.470.244	88.732.423
Valoare rezultata in urma reevaluarii	85.625.633	90.476.400
Dif din reevaluare existente in 105 inainte de reevaluare	21.758.280	20.421.255
Dif din reevaluare rezultat ca urmare a reevaluarii, din care:	-2.844.611	1.743.977
> diferente reevaluare an	-1.894.279	-2.849.105
> trecere pe cheltuieli af imobilizari corporale	-7.702.907	-1.553
> trecere pe venituri af imobilizari corporale	276	0
> trecere pe venituri dif reevaluare af investitii imobiliare	1.906	6.047
Total sume care trec pe rezultatul curent al exercitiului	-7.700.725	4.494
> sume acoperite din contul 105 dif din reevaluare existente	(3.380.777)	(5.317.461)
> impozit amanat aferent dif din reevaluare an curent	-303.085	-455.857

Castig / pierdere ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat

-1.591.194 -2.393.248

Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vanzarii imobilizarilor corporale sau pe masura utilizarii activului

-170.734 -350.445

Nota 34 Rezerve (lei)	31.12.2019	31.12.2020
Rezerve legale (cont 1061)	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
Total rezerve	11.422.925	11.422.925

Sumele de la alte rezerve reprezinta rezultatele nerepartizate ale exercitiilor financiare precedente la societatea SIF Hoteluri suma de 9.431.879 lei, iar de la societatile absorbite suma de 492.555 lei.

Nota 34 Rezerve (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Rezerve legale (cont 1061)	1.498.491	1.498.491
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
Total rezerve	11.422.925	11.422.925

Nota 35 Rezultat reportat (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.865.414)	(3.460.089)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
Total capital social retratat	(2.080.435)	(3.675.110)

Dividende

Compania nu a declarat dividende în cursul anilor 2019 si 2020

Nota 37 Parti afiliate

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

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 31.12.2019:		Ales de	Anul expirarii mandatului
1. Tic-Chiliment Valentin	presedinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 16.04.2018	2020
2. Avramoiu Octavian	membru CA – administrator neexecutiv, independent	AGOA 30.06.2016	2020
3. Sferdian Teodora	membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 30.06.2016	2020

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 31.12.2020:		Ales de	Anul expirarii mandatului
1. Sferdian Teodora	presedinte CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
2. Andrei Eugenia	membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024
3. Baba Dorel	membru CA – administrator neexecutiv, neindependent	AGOA 23.03.2020	2024

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

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

31 decembrie 2019

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Tic-Chiliment Valentin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

31 decembrie 2020

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Sferdian Teodora	0	0,0000
Andrei Eugenia	0	0,0000
Baba Dorel	0	0,0000

b) Cheltuieli salariale si numar salariati	31.12.2019	31.12.2020
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	7.895.420	5.128.511
Cheltuieli privind asigurarile sociale, din care	365.731	318.160
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masă)	551.832	325.577
TOTAL	8.812.983	5.772.248

	2019		2020	
	Nr. Mediu Angajați	Salarii	Nr. Mediu Angajați	Salarii
Angajați	172	7.668.754	96	4.905.405
Administratori	3	3.600	3	17.990
Directori	1	223.066	1	205.116
Total	176	7.895.420	100	5.128.511

Nota 38 Actiuni in instanta

Societatea este implicata in urmatoarele litigii :

Litigii civile:

1. Dosarul nr. 2147/111/2014 - Tribunalului Bihor

PARTI: SIF HOTELURI S.A. - **parata**

HAJDU-BAU EPITOIPARI KIVITELEZO ES KERESKEDELMI KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG
 "FELSZAMOLAS ALATT" - **reclamant**

OBIECT: reziliere contract si pretentii banesti in valoare de 9.687.769 lei astfel:

- 6.045.915 lei reprezentand contravaloarea lucrarilor executate si nereceptionate de parata;
- 1.641.854 lei reprezentand suma retinutade la reclamantul Hajdu-Bau de catre parata Sif Hoteluri S.A.cu titlu de garantie de buna executie;
- 2.000.000 lei daune morale.

Obiectul litigiului il constituie rezilierea contractului de executie de lucrari (antrepriza) de catre parata, reziliere ce a avut loc in anul 2011.

In acest dosar, Sif Hoteluri S.A. a solicitat respingerea tuturor pretentiilor precizate de reclamanta si a formulat cerere reconventionala prin care a solicitat pronuntarea unei hotarari prin care sa se dispuna obligarea reclamantei-parate Hajdu-Bau la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligatiilor contractuale, respectiv a sumelor ce reprezinta contravaloarea unor lucrari ce nu au fost realizate insa au fost achitate precum si a penalitatilor de intarziere estimate provizoriu la suma de 800.000 lei;

Ca probe, partile au cerut proba cu inscrisuri, interogatoriu, martori si expertiza tehnica in constructii, probe ce au fost incuviintate de catre instanta de judecata.

La termenul din data de 22.06.2017 s-a depus la dosar raportul de expertiza tehnica intocmit de catre expertul numit de catre instanta iar la termenul din data de 12.10.2017 instanta a incuviintat obiectiunile partilor la raportul de expertiza.

Avand in vedere caracterul preponderent tehnic al problemelor disputate in dosar, este dificil de estimat la acest moment care sunt sansele de castig/pierdere ale societatii Sif Hoteluri S.A., acestea depinzand, intr-o proportie insemnata de raspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

TERMEN: 06.05.2021 - Pentru efectuarea raportului de expertiză

2. Dosar procedura insolventei - Instanta Debrecen Ungaria

PARTI: HAJDU-BAU EPITOIPARI KIVITELEZO ES KERESKEDELMI KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG
"FELSZAMOLAS ALATT" cu sediul in Ungaria, Debrecen reprezentata de catre lichidator Gazda-
Pusztai Sandor – **debitor**

SIF HOTELURI - **creditor**

OBIECT: faliment

Stadiu dosar: Tribunalul din Debrecen a respins in prima instanta, in data de 27.12.2017 cererea societatii creditoare(Sif Hoteluri S.A.) de inscriere la masa credala pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea Sif Hoteluri S.A. a depus apel la hotararea mentionata. Curtea de Apel Debrecen a dispus suspendarea cauzei pana la solutionarea dosarului nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor.

3. Dosar 26808/211/2017* - Tribunalul Cluj - revendicare imobiliara

PARTI: BATHORI STEFAN SI BATHORI ROZALIA – reclamanti
SIF HOTELURI S.A (FOSTA BETA TRANSPORT S.A. CLUJ), NAPOCA S.A. SI MUNICIPIUL CLUJ – paratii.

OBIECT: revendicare imobiliară

Stadiu dosar: La termenul din data de 09.05.2019 instanta a respins ca inadmisibila cererea de chemare în judecata formulata de reclamantii Bathori Stefan si Bathori Rozalia in contradictoriu cu paratii SIF Hoteluri SA, Napoca SA si Municipiul Cluj-Napoca prin Primar.

Hotararea Tribunalului Cluj a ramas definitiva prin neapelare.

In prezent se urmareste doar recuperarea cheltuielilor de judecata asa cum au fost acestea dispuse prin Hotararea instantei, respectiv a sumei de 5.533,50 lei.

3.1. In vederea recuperarii cheltuielilor de judecata s-a formulat actiune in instanta (Cerere cu valoare redusa) formandu-se astfel pe rolul Judecatoriei Cluj – Napoca Dosarul nr. 7999/211/2020 avand ca si obiect recuperarea sumei de 5.533,50 lei.

S-A ADMIS CEREREA PENTRU CHELTUIELILE DE JUDECATA

4. Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti – procedura insolventei – Faliment.

PARTI: PERFECT TOUR S.R.L. - **debitor**

SIF HOTELURI S.A. - **creditor**

OBIECT: procedura insolventei

Stadiu dosar: Urmatorul termen acordat in cauza a fost fixat in data de 30.03.2021 în vederea discutării cererii de stabilire a onorariului practicianului în insolvență

Debit restant: **2.690 lei** (pct. de lucru DoubleeTree by Hilton);

Debit restant: **3.729 lei si 500 lei** cheltuieli de judecata (pct. de lucru Baia Mare – creditorului i-a fost admisa ordonanta de plata in dosarul 8223/182/2016 al jud. Baia Mare la data de 29.11.2016).

5. Dosar 6559/182/2019 Judecatoria Baia – Mare – ordonanta de plata

PARTI : ROMANIAN TEAM TRAVEL – debitor

SIF HOTELURI – creditori

OBIECT: ordonanta de plata

Debit restant: **1.360 lei** reprezentând contravaloarea facturilor fiscale nr. 115782/04.11.2017, 114813/20.09.2017 și 110417/17.02.2017 si **800 lei** cu titlu de cheltuieli de judecată.

Stadiu dosar: finalizat

S-a demarat procedura executarii inregistrandu-se cerere de executare la B.E.J. Ezer Lucian.

Din evidentele contabile rezulta ca a mai ramas de achitat doar suma de 320 lei.

6. Dosar 11287/182/2019 Judecatoria Baia Mare – ordonanta de plata

PARTI: CLUBUL DE DANS PRODANCE 2000 – debitor

SIF HOTELURI – creditor

OBIECT: ordonanta de plata

Debit Restant: **2.334,87 lei** reprezentând debit restant aferent facturii nr. 125457/21.02.2019 . Obligă debitoarea la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de **1.000 lei** reprezentând taxa judiciară de timbru și onorariu de avocat .

Stadiu dosar: finalizat

Urmeaza a fi demarata procedura executarii civile debitoarea neachitand debitul pana in prezent.

S-a demarat procedura executarii silite prin intermediul Societatii Profesionale de Executori Judecatoresti MORARI ȘI ASOCIAȚII in prezent fiind incuviintata de catre Judecatoria Baia Mare executarea silita.

Din evidentele contabile rezulta ca nu s-a incasat nicio parte din debit.

7. La data de 28.01.2020 s-a redactat o somatie de plata catre CLUBUL SPORTIV MUNICIPAL TARGU MURES pentru suma de 4.785 lei

S-a promovat actiune in instanta formandu-se Dosarul nr. 2007/182/2020 la Judecatoria Baia Mare.

S-a admis cererea de emitere a ordonanței de plată formulată de creditoarea S.C SIF HOTELURI S.A , la Cabinet de avocat Duma Mihaela Nicoleta, în contradictoriu cu debitorul CLUBUL SPORTIV MUNICIPAL TÂRGU MUREȘ, Obligă debitorul ca în termen de 10 zile de la comunicarea prezentei hotărâri să plătească creditoarei suma de 4785 lei reprezentând debit restant aferent facturii nr. 126484/10.04.2019, cu penalități de întârziere de 0.02% pe zi de întârziere începând cu data scadenței facturii și până la data achitării integrale a debitului. Obligă debitorul la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de 1200 lei reprezentând taxa judiciară de timbru și onorariu de avocat.

S-a demarat procedura executarii silite prin S.C.P.E.J. Huruba , Giunea&Asociatii, executarea fiind incuviintata de catre Judecatoria Targu Mures.

8. Dosar Nr. 17702/271/2017 - Judecatoria Oradea

Debitor: SC TRANSILVANIA LAND OF ART S.R.L.

Debit: 7.612 lei

Termen: 11.12.2017

S-a admis cererea de chemare în judecată formulată de creditoarea SIF HOTELURI S.A în contradictoriu cu debitoarea TANSILVANIA LAND OF ART S.R.L și, în consecință: Obligă debitoarea să achite creditoarei suma de 7.612 de lei, cu titlu de debit principal reprezentând contravaloarea parțială a facturii nr. 83010/30.06.2017, precum și penalități de întârziere în cuantum de 0,1%/zi de întârziere, aferente debitului restant, calculate începând din data de 08.07.2017 și până la achitarea integrală a debitului. Obligă debitoarea să achite creditoarei suma de 200 de lei, cu titlu de cheltuieli de judecată reprezentând taxă judiciară de timbru.

In prezent debitoarea mai are de achitat suma de 6.112 lei.

Pana in prezent nu s-a recuperat nicio parte din debitul ramas.

9. Dosar 4155/271/2019 – Judecatoria Oradea - cerere de valoare redusă – Litigii cu profesionistii

Părți: **MODEL MANAGEMENT SECTOR SRL - Parat**

SIF HOTELURI S.A (pct. de lucru DoubleeTree by Hilton) - Reclamant

Stadiu dosar: La termenul din 04.07.2019 instanța admite cererea de valoare redusă formulată de reclamantul SIF HOTELURI S.A., în contradictoriu cu pârâtul MODEL MANAGEMENT SECTOR S.R.L. Obligă pârâtul să îi plătească reclamantului suma de **837 lei**, reprezentând contravaloarea facturii fiscale DBH nr. 104878/30.10.2018, precum și dobânda legală, în cuantumul prevăzut de lege, de la data de 30.11.2018 până la data plății efective a debitului principal. Obligă pârâtul la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de 50 lei, reprezentând taxa judiciară de timbru. Executorie.

S-a formulat cerere de executare impotriva acestui debitor inasa nu au fost identificate de catre executor pana in prezent bunuri sau conturi bancare cu disponibil banesc pentru a putea fi recuperat debitul.

Pana in prezent nu s-a recuperat nicio parte din debit.

10. EDINA EVENT S.R.L. - Debitor – Dosar nr. 12433/271/2020 Judecatoria Oradea

Debitorul inregistreaza o creanta in valoare de 6.160 lei.

S-a formulat actiune in instanta in vederea recuperarii debitului.

S-a admis actiunea instanta obligand-o pe debitoare la plata debitului si a penalitatilor de intarziere.

Se demareaza procedura executarii silite

11. Dosar 1434/243/2016*Curtea de Apel Alba Iulia - litigii între profesioniști (pretentii – recurs)

Parti: SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE - Recurent reclamant;

SIF HOTELURI S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 31.10.2018, Curtea de Apel Alba Iulia a dispus suspendarea prezentei cauze pana la solutionarea de catre ICCJ – Completul pentru dezlegarea unor chestiuni de drept a sesizarii ce face obiectul ds. nr. 2658/1/2018. Cu drept de recurs pe toata durata suspendarii.

La termenul din data de 04.09.2019 Curtea de Apel Alba Iulia respinge recursul declarat de reclamanta Societatea Română de Televiziune împotriva Deciziei nr.1053/A/2017 pronunțată de Tribunalul Hunedoara în dosarul nr.1434/243/2016. Obligă recurenta la 1875 lei, cheltuieli de judecată în favoarea intimatei. Definitivă.

12. Dosar 26154/299/2017 – Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Terti Popriti – Sif Hoteluri S.A. si alte persoane juridice

Stadiu dosar: La termenul din data de 22.02.2018 instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestru din data de 04.08.2017 si a anulat adresa de infiintare a popririi din data de 21.07.2017 emisa catre totii tertii popriti la care are calitatea de actionar Statul Roman prin AAAS, pentru sumele de bani reprezentand contravaloarea actiunilor, partilor sociale si a dividendelor. Respinge in rest contestatia la executare, ca neintemeiata.

In data de 03.04.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1.

In data de 07.05.2020 dosarul a fost suspendat pe perioada starii de urgenta.

Termen de judecata: 07.01.2021 – Admite apelul. Schimbă în parte sentinta apelată, în sensul că: Respinge ca neîntemeiată contestătia la executare împotriva adresei de înfiintare a popririi din data de 21.07.2017 emisă de către SCPEJ Mazilu si Asociatii, în dosarul de executare silită nr. 1053/2017. Mentine în rest dispozitiile sentintei atacate. Obligă intimatii la plata către apelantă a sumei de 1.000 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Stabileste onorariul curatorului în cuantum de 1.567 lei, ce urmează a rămâne în sarcina statului. **Definitivă.**

13. Dosar Dosar 6308/243/2019 – Judecatoria Hunedoara – ordonanta de plata pentru suma de 9.731,13 lei

PARTI: BLK CAFFE – debitorul

SIF HOTELURI – creditorii

Stadiu dosar: actiunea SIF HOTELURI a fost admisa.

14. Dosar 823/111/2020 – Tribunalul Bihor – contestatie decizie de pensionare

PARTI: KOZAK SANDOR – contestator (reclamant)

SIF HOTELURI – intimat (parat)

Stadiu dosar: reclamantul in fapt se judeca cu CASA JUDEȚEANĂ DE PENSII BIHOR pentru recalcularea pensiei, subscrisei solicitandu-i doar o adeverinta cu privire la incadrarea in anumite conditii de munca a activitatii desfasurate in cadrul SIF HOTELURI S.A.

S-a respins actiunea formulata de Dl. Kozak avand in vedere faptul ca instanta a retinut faptul ca SIF HOTELURI a eliberat adeverinta in sa acesta a formulat apel, dosarul aflandu-se in prezent la Curtea de Apel Oradea avand termen in 29.03.2021.

15. LEADER TOUR S.R.L. - Dosar nr. 2287/3/2020 - Tribunalul Bucuresti - Faliment

Am formulat si transmis declaratie de creanta in vederea inscrierii la masa credala cu suma de 4.874 lei reprezentând debit neachitat. Termen de judecata: 13.04.2021 pentru continuarea procedurii și solutionarea contestatiei la tabelul suplimentar

16. HUBEN S.R.L. - Debitor

Debitorul inregistreaza o creanta in valoare de 624,75 lei. Acesta a fost somat sa achite debitul, a receptionat somatia, in data de 01.10.2020.

17. DACOS S.R.L Debitor - Dosar nr. 2335/90/2020 – Tribunalul Valcea – procedura insolventei

Am formulat si transmis declaratie de creanta in vederea inscrierii la masa credala cu suma de 8.027 LEI reprezentând debit neachitat.

Termen de judecata: 24.03.2021 pentru continuarea procedurii în vederea întocmirii raportului cauzal, convocarea adunării creditorilor, pentru desemnarea administrator, stabilire obnoriu.

18. In data de 08.01.2021 SIF HOTELURI S.A. a depus o contestatie la Agentia Judeteana pentru Ocuparea Fortei de Munca **in vederea recuperarii sumei de 79.095 lei**, suma ce ar trebui sa fie decontata de AJOFM Bihor in baza OUG 92/2020, dar pe care au inteles sa o refuze a fi platita catre SIF HOTELURI S.A.. Contestatia a fost respinsa. S-a formulat actiune impotriva raspunsului primit de la AJOFM.

19. Deasemenea s-a inregistra o plangere la AJOFM Bihor **pentru recuperarea sumei de 39.352 lei**, de aceasta data in baza OUG 132/2020.

Procedurile juridice ce vor fi urmate sunt identice cu cele aratate la punctul de mai sus.

Nota 39 Angajamente si datorii contingente

Societatea, in calitate de parata, este parte in procesul cu Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezso Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamos Alatt" cu sediul in Ungaria, Debrecen si este reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor. Partea reclamanta a formulat pretentii pentru garantia de buna executie si lucrari pretinse a fi realizate dar nerecunoscute de catre beneficiar. La ultimul termen al dosarului din data de 14.01.2021, s-a dispus amanarea pentru data de 06.05.2021, fata de lipsa raportului de expertiza.

Nota 40 Gestionarea riscului financiar

a) Riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Creante comerciale si alte creante	409.423	628.354
Numerar si echivalente in numerar	5.436.862	9.613.930
Total	5.846.285	10.242.284

Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante (lei):	31.12.2020		31.12.2019	
	Valoare bruta	Depreciere	Valoare bruta	Depreciere
Nerestante si restante intre 0 si 30 zile	202.612	-	474.123	-
Restante intre 31 si 90 zile	168.612	-	98.659	-
Restante intre 91 si 365 zile	38.199	-	55.571	-
Restante peste 365 zile	180.144	180.144	163.768	163.768
Total	589.567	180.144	792.121	163.768

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

b) Riscul de lichiditate

31.12.2019 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	8.323.021	708.342	3.541.711	4.072.968
Datorii comerciale	1.467.690	1.433.317	34.373	-

Alte datorii	3.624.459	3.624.459	-	-
Total	13.415.170	5.766.118	3.576.084	4.072.968
31.12.2020 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
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	-	-
Total	11.594.450	4.505.041	3.661.353	3.428.056

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:

Instrumente cu rata variabila (lei)	31.12.2020	31.12.2019
Credite bancare	7.758.232	8.323.021
Total instrumente cu rata variabila	7.758.232	8.323.021

Riscul valutar

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

Datorii financiare la 31.12.2019 (lei)	Total	RON	EUR
Credite bancare	8.323.021	8.323.021	1.741.473
Datorii comerciale	1.467.690	1.467.690	-
Alte datorii	4.818.623	4.818.623	-
Total	14.609.334	14.609.334	1.741.473

Datorii financiare la 31.12.2020 (lei)	Total	RON	EUR
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	-
Total	12.762.651	12.762.651	1.593.262

d. Riscul aferent impozitării

Începând cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor fiscale ale Uniunii Europene și să implementeze schimbările aduse de legislația europeană. Modul în care Societatea a implementat aceste schimbări rămâne deschis auditului fiscal timp de cinci ani. Interpretarea textului și procedurilor de implementare practică a noilor reglementări fiscale UE intrate în vigoare poate varia, și există riscul ca anumite tranzacții, spre exemplu, să fie percepute diferit de autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr important de agenții autorizate să efectueze controlul societăților care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspectele fiscale, dar și alte aspecte legale și de reglementare care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

Nota 41 Elemente in afara bilantului (lei)

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2020	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2019
Sediu administrativ Oradea	50.327	41.009
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	197.210	191.343
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.584.692	2.518.632
Hotel Rusca Hunedoara	739.179	762.094
Eurohotel Baia Mare	852.121	844.866
Eurohotel Timisoara	340.791	337.459
Total	4.764.320	4.695.403

Nota 42. Evenimente ulterioare datei bilanțului

- În data de 15.01.2021 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 06.05.2021.
- În data de 25.01.2021 societatea a transmis Raportul curent privind informațiile prevăzute la art 92 din Codul BVB (calendar financiar 2021).
- În data de 09.02.2021 societatea a transmis Raportul curent privind Disponibilitatea raportului auditorului financiar - tranzacții art 923 Legea 24 din 2017
- În data de 25.02.2021 societatea a transmis la BVB și ASF și a postat site-ul societății www.sif-hoteluri.ro situațiile financiare preliminare
- Societatea dispune de lichidități, care în cursul normal al activității, vor putea asigura plata datoriilor în următoarele 12 luni. Apreciem însă că fluxurile viitoare de numerar vor fi influențate negativ de efectele covid 19, efecte care nu pot fi cuantificate în acest moment.
- Declansarea pandemiei virusului Covid 19 în luna martie 2020, constituie evenimentul cu potențial impact semnificativ asupra evoluției societății atât în anul 2020 cât și în anul 2021, în condițiile impunerii unor măsuri restrictive pentru anumite ramuri de activitate din economie.
- Conducerea societății consideră că societatea este capabilă să își continue activitatea și va adopta măsurile ce se impun pentru a asigura desfășurarea activității.
- În data de 04.03.2021 societatea a încasat integral împrumutul acordat SIFI BH Retail SA, inclusiv dobânzile aferente

Director general
Birlea Vasile RaduContabil sef
Ciopleala Rodica – Daniela

Entitate: SIF HOTELURI S.A.
Judetul: 05--BIHOR
Adresa: localitatea ORADEA, str. PIATA EMANUIL GOJDU, nr. 53, bloc A10, tel. 0259/413939
Numar din registrul comertului: J05/126/1991
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 5630—Baruri si alte activitati de servire bauturi
Cod unic de inregistrare: RO56150

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 63 (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în legătură cu situațiile financiare ale SIF HOTELURI S.A. întocmite la 31 decembrie 2020, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea acestora și declarăm următoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu cerințele Ordinului Ministerului 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;
- b) Situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2020 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de SIF HOTELURI S.A.;
- c) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

BÎRLEA Vasile Radu
Director General

CIOPLEALĂ Rodica – Daniela
Contabil Șef

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii SIF Hoteluri S.A.

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **SIF Hoteluri S.A. ("Societatea")**, cu sediul social în Oradea, Piata Emanuil Gojdu, nr. 53, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 56150, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 82.376.160 lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere): (13.358.642) lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

Bază pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.
 - **Reevaluarea terenurilor și construcțiilor.**
 - *Descriere.* La 31 decembrie 2020, Societatea prezintă terenuri în valoare de 15.464.438 lei și construcții în valoare de 58.761.420 lei, situate în diverse locații din țară. Terenurile și construcțiile sunt evaluate la valoare justă, pentru determinarea acesteia la 31 decembrie 2020, Societatea a contractat un evaluator extern specializat. Având în vedere că astfel de evaluări implică raționamente semnificative pentru determinarea ipotezelor adecvate care stau la baza evaluării, incluzând printre altele: ipoteze privind piața, determinarea costului de înlocuire și gradul de uzură, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.
 - *Răspunsul nostru.* Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: discuții cu persoanele din conducere cu privire la rapoartele de evaluare la data de 31 decembrie 2020, evaluarea competențelor și obiectivității evaluatorului contractat de către conducere, analiza rapoartelor de evaluare pregătite de către evaluatorul extern, evaluarea gradului de adecvare al ipotezelor și metodelor de evaluare, evaluarea gradului de adecvare a informațiilor prezentate de către Societate cu privire la evaluările efectuate.

Evidentierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 42 *“Evenimente ulterioare”* în care este prezentat faptul că în luna martie 2020 s-a declanșat criza virusului pandemic COVID – 19, criza care continuă și la data aprobării acestor situații financiare. Conducerea Societății monitorizează permanent situația Societății pentru a identifica cele mai bune decizii astfel încât să contracareze efectele negative ale crizei declanșate. Mediul economic românesc va fi influențat, atât de acțiunile pe care le vor adopta autoritățile române pentru a sprijini mediul de afaceri, cât și de acțiunile adoptate la nivel internațional. La data raportului nostru, conform declarației conducerii, activitatea economică a Societății este afectată de restricțiile și măsurile impuse de către autorități. Cu toate acestea, conducerea a evaluat principiul continuității la întocmirea acestor situații financiare ca fiind unul adecvat. Având în vedere incertitudinea prezentă legată de efectele acestui eveniment, se poate estima că pe termen scurt pot exista dificultăți, fără impact semnificativ cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu exprimă o rezervă cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
8. Fiscalitatea în România este în continuă evoluție. Există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Managementul Societății a înregistrat în conturile prezentate diferite impozite, penalități și taxe, pe baza celei mai bune interpretări a dispozițiilor fiscale în vigoare, interpretare care însă poate fi contestată de un eventual control fiscal.

Alte informații – Raportul Administratorilor

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 și 26-28.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare.
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 și 26-28.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți prin semnarea contractului de audit din data de 21 iulie 2020 să audităm situațiile financiare ale SIF Hoteluri S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiate la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele: PKF Finconta SRL

Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti

Înregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Nume partener audit: **Florentina Susnea**

Înregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF433

Bucuresti, 26 martie 2021

Stadiul implementării prevederilor Codului de Governanță Corporativă al B.V.B. la data de 31.12.2020		Implementare DA / NU În curs de implementare Parțial	Motivul neconformității și măsuri preconizate pentru conformare
Secțiunea A responsabilități			
	A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății și care aplică printre altele Principiile Generale din Secțiunea A	In curs de implementare	In curs de intocmire Regulamentul intern al Consiliului de Administratie, actualizat cu termenii de referinta prevazuti de Cod
	A.2. Regulamentul intern al Consiliului Director ar trebui să conțină prevederi cu privire la conflictul de interese pentru persoanele care dețin funcții de management / conducere	In curs de implementare	In curs de intocmire Regulamentul intern al Consiliului de Administratie, actualizat cu prevederi referitoare la conflictul de interese
	A.3. Consiliul Director ar trebui să aibă în componență cel puțin 5 membri	NU	Conform actului constitutiv, societatea este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din 3 administratori ales de Adunarea Generala a Actionarilor
	A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al	NU	

	<p>Consiliului de administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii precum și atunci când intervine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale</p>		
	<p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non profit trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor înainte de nominalizare și în cursul mandatului.</p>	<p>DA</p>	
	<p>A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu</p>	<p>DA</p>	
	<p>A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului</p>	<p>NU</p>	<p>Consiliul de administratie gestioneaza documentele /activitatile cu sprijinul consilierului juridic si a celorlalte compartimente; Consiliul de administratie analizeaza posibilitatea desemnarii unui secretar CA</p>
	<p>A.8. Declarația privind Guvernanța Corporativă va informa dacă a avut loc o</p>	<p>Parțial</p>	<p>Membrii C.A. sunt evaluați anual în conformitate cu</p>

	evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare		indicatorii de performanță definiți în politicile interne și în contractul de administrare / contractele de mandat. CA are în vedere elaborarea unei proceduri documentate privind evaluarea consiliului.
	A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora	DA	
	A.10. Declarația privind Governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de administrație sau din Consiliul de Supraveghere	DA	
	A.11. Consiliul societăților din categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Nu este cazul
	Secțiunea B – sistemul de gestiune a riscului și controlul intern		

	B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din categoria Premium comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți	DA	
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent	DA	
	B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern	DA	
	B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului	DA	Rapoartele auditorului intern prezintă eficacitatea sistemelor de control intern
	B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate	DA	
	B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și sistemului de gestiune a riscului	DA	

	B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern	DA	
	B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului	DA	
	B.9. Nici unui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora	DA	
	B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului)	NU	Politica de tranzacții cu societățile afiliate urmează să fie elaborată și implementată în cursul anului 2021
	B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	DA	
	B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către	DA	

	<p>Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și a reduce riscurile acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p>		
	<p>Secțiunea C – justa recompensă și motivare</p>		
	<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății</p>	<p>DA</p>	
	<p>Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investorii</p>		
	<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu investorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiunea dedicată relațiilor cu investorii în limbile română și engleză cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori inclusiv</p>	<p>DA</p>	
	<p>D.1.1. Principalele reglementări corporative actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor</p>	<p>DA</p>	

	D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății	NU	Informatiile vor fi prezentate pe site-ul societatii care este in curs de actualizare
	D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale)	Partial	Rapoartele periodice sunt publicate pe site-ul societatii in limba romana si se are in vedere publicarea acestora si in limba engleza
	D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor	DA	
	D.1.5. Informații privind evenimentele corporative	DA	
	D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante	DA	
	D.1.7. Prezentările societății (de ex. prezentările pentru investitori, prezentări privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	Partial	Informatiile sunt publicate pe site-ul societatii in limba romana si se are in vedere publicarea acestora si in limba engleza
	D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA	
	D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Principiile politicii anuale de distribuție către	DA	

	acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății		
	D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor de vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor	DA	
	D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
	D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale	DA	
	D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens	DA	
	D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului	Partial	Rapoartele periodice sunt publicate pe site in limba romana si se are in vedere publicarea acestora si in

	net și al altor indicatori relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul		limba engleza
	D.9. Societatea va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor	NU	Societatea analizeaza posibilitatea organizarii unor teleconferinte cu analistii si investitorii
	D.10. În cazul în care societatea susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

Presedinte Consiliu Administratie

SFERDIAN Teodora