

## **PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI SI FINANCIARI**

<b>PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Total active, din care	95,452,199	115,917,859
Active imobilizate	27,767,903	27,527,321
Active circulante	67,602,584	87,727,472
Cheltuieli in avans	81,712	663,066
Capitaluri proprii	88,297,366	88,916,619
Total datorii	7,154,833	27,001,240
<b>PERFORMANȚA FINANCIARĂ (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cifra de afaceri	4,049,320	9,194,155
Total venituri	5,878,389	9,836,526
Total cheltuieli	7,022,206	9,174,854
Rezultat brut	-1,143,817	661,672
Rezultat net	-1,337,772	619,253
<b>INDICATORI</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
ROE (profit net / capital propriu)	-1.65%	0.70%
ROA (profit net / active totale)	-1.41%	0.53%
Lichiditate curenta	13.94	3.55
<b>PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Rezultatul pe acțiune	0.1429	0.0193
Valoare capital social	80,356,103	80,356,103
Valoare nominală a acțiunii	2.50	2.50
Activ net contabil / acțiune	2.75	2.77
Număr acțiuni	32,142,441	32,142,441
<b>DATE OPERAȚIONALE</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Număr mediu de angajați	104	114
Număr puncte de lucru	5	5

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

Raportul semestrial la 30.06.2022 poate fi consultat si in linkul de mai jos

# **RAPORTUL SEMESTRIAL AL SIF HOTELURI SA**

**pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022**

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

## INFORMAȚII GENERALE DESPRE SOCIETATE

Denumire	SIF HOTELURI S.A. (denumită în continuare „SIF Hoteluri” sau „Societatea”)
Tip de societate	Societate pe acțiuni
Număr înregistrare Oficiul Registrului Comerțului	J05/126/1991
Cod Unic de Înregistrare	RO56150
Capital social	80.356.102,50 lei
Număr acțiuni emise	32.142.441 acțiuni
Valoarea nominală a acțiunilor	2,50 lei pe acțiune
Obiect de activitate	Baruri si alte activitati de servire a bauturilor
Activitatea preponderent desfasurata	Hoteluri si alte facilitati de cazare similare - CAEN 5510
Auditor financiar	PKF Finconta SRL începând cu anul 2020
Societatea de prestări servicii de registru al acțiunilor și acționarilor	Depozitarul Central S.A. București
Piața de tranzacționare	Societatea este listată la Bursa de Valori București începând cu anul 2012 și se tranzacționează pe piața reglementată, categoria Standard, simbol CAOR
Structura acționariatului la 30 iunie 2022	SIF Banat - Crisana SA: 98,9997% Autoritatea Statului: 0,0321% Persoane fizice: 0,9634% Persoane juridice: 0,0048%
Sediul central	Oradea, Piata Emanuil Gojdu nr 53 bloc A10 TEL /FAX +40259 413 939 EMAIL secretariat@sif-hoteluri.ro WEB <a href="http://www.sif-hoteluri.ro">www.sif-hoteluri.ro</a>

**A) Indicatori economico-financiari**

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

**Notă:**

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

<sup>2)</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an; Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

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

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

**PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE**

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

---

Număr mediu de angajați	104	114
Număr puncte de lucru	5	5

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

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

Măsurile luate de Guvern prin diverse ordonante de urgenta au ajutat industria hoteliera atât în anul 2021 cât și în primul semestru al anului 2022, însă măsurile guvernamentale pentru susținerea industriei nu au fost suficiente pentru contracararea efectelor negative. Deschiderea directă către populație face ca acest sector al economiei să fie pus în imposibilitatea de a supraviețui în condițiile restricțiilor impuse de autorități fără ajutor financiar din partea statului, atât pentru salvarea afacerii cât și pentru păstrarea angajaților.

Astfel, atât în anul 2021, cât și în primul semestru al anului 2022 societatea s-a confruntat atât cu riscurile specifice funcționării sale curente, cât și cu riscurile severe instalate la nivelul industriei hoteliere generate de pandemia de COVID-19.

Conducerea societății a monitorizat îndeaproape activitatea societății, evoluția factorilor economici și ai industriei specifice în care operează și a urmărit diminuarea expunerii financiare și menținerea sănătății financiare a societății, în scopul asigurării condițiilor pentru depășirea perioadelor dificile și asigurarea continuității activității.

În eforturile de asigurare a lichiditatilor funcționării societății, la sfârșitul anului 2021 compania a semnat contractul de finanțare HoReCa (în sumă de 3.050.574 lei) - ajutor de stat, reprezentând maxim 20% din baza de calcul, rezultată ca diferență între cifra de afaceri obținută în anul 2020 comparativ cu anul 2019, calculată conform art. 2 alin (2) din OUG nr. 224/2020. Suma a fost încasată în două tranșe, prima fiind în decembrie 2021, iar a doua ianuarie 2022.

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

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

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

### **a. Scurtă prezentare a principalelor hoteluri din portofoliul SIF Hoteluri la data de 30.06.2022:**

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

Situat în Oradea, Aleea Strandului nr 9

Dispune de 147 de camere, Restaurant Laurus si doua saloane (capacitate 180 locuri), Bar Cafe Cris (capacitate 65 locuri), Centru de conferințe de 300 mp, compus din 5 săli de diverse capacități, Centru SPA - compus din piscina acoperita, sauna umeda si uscata, jacuzzi, sala de fitness și un centru de tratament cu 7 săli.

Administrarea hotelului este asigurată de Hilton International Worldwide, în baza uni contract de management.

- **Eurohotel Baia Mare** - categoria 3\*

Situat în Baia Mare, Bdul București nr. 23

Dispune de 64 camere, restaurant (capacitate 180 locuri), bar de zi (capacitate 46 locuri), terasa (capacitate 44 locuri), 2 sali conferinta (capacitate totala 220 locuri), centru SPA compus din sala de fitness, piscina si sauna.

- **Eurohotel Timisoara** - categorie 3\*

Situat în Timișoara, str. Mehadia nr 5

Dispune de 47 camere, sala conferinta (capacitate 15 locuri), salon mic dejun (capacitate 58 locuri).

- **Hotel și Autogara Beta** - categorie 2\*

Situat în Cluj-Napoca, str. Giordano Bruno, nr 1-3

Dispune de 30 camere, restaurant (capacitate 80 locuri), sala conferinta (capacitate 30 locuri), platforma autogara pentru autobuze (capacitate 13 locuri).

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

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

Activele imobilizate nete au inregistrat la 30.06.2022 o scadere de 0,87% față de începutul anului. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de 27 milioane lei.

Societatea deține dreptul de proprietate asupra activelor, iar construcțiile și terenurile sunt înscrise în cărți funciare. Celelalte imobilizari corporale ale societății sunt evaluate la cost istoric, mai puțin amortizarea cumulată.

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

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

Salariatii unitatii nu sunt organizati in sindicat, ei avand reprezentanti in colaborarea cu conducerea societatii. Relatiile dintre conducere și salariati sunt relatii de colaborare si intelegere reciproca, iar pe

parcursul primului semestru nu s-a înregistrat nici un incident major între conducerea executivă și salariați.

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

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

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

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

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

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

În anul 2022 Guvernul României a continuat să adopte mai multe acte normative cu scopul de a menține locurile de muncă active. Numărul salariaților a crescut față de sfârșitul anului 2021 în concordanță cu creșterea volumului activității. Pentru personalul societății s-au obținut în primele șase luni ale lui 2022 subvenții de la AJOFM în suma de cca 47 mii lei.

#### **d. Tranzacții cu părți afiliate**

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

#### **e. Situația juridică:**

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

#### **f. Activitatea investițională**

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

#### **g. Alte informații semnificative**

- La data de 30 iunie 2022, Societatea are 10 litigii pe rolul instanțelor de judecată, din care are calitate procesuală activă în 9 litigii și calitate procesuală pasivă în 1 litigii.
- Pe parcursul semestrului I 2022 nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.

- SIF Hoteluri SA nu desfasoara activitati care sa presupuna un impact semnificativ asupra mediului inconjurator. La data prezentului raport nu exista si nu se preconizeaza litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator, societatea avand autorizatii de mediu pentru toate punctele de lucru.
- Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.
- Prin Hotararea AGEA nr 1 din 17.03.2022 s-a aprobat vânzarea hotelului operat sub brandul DoubleTree by Hilton, situat în Oradea, Aleea Ștrandului nr 9, județ Bihor, prin intermediul unui transfer cu titlu universal de bunuri (active și pasive) în condițiile art. 32 alin. (2) lit. g) și art. 270 alin. (7) din Legea nr. 227/2015 privind codul fiscal. Prin Hotararea AGEA nr 2 s-a împuternicit Consiliul de Administrație să efectueze tranzacția aprobată prin hotărârea AGEA nr. 1 inclusiv prin negociere directă, la un preț cel puțin egal cu valoarea de piață rezultată dintr-un raport de evaluare întocmit cu cel mult trei luni anterior agreeării prețului tranzacției cu potențialul cumpărător, în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Astfel, în baza hotărârilor adoptate de acționari, în data de 03.06.2022 s-a încheiat promisiunea bilaterală de vânzare-cumpărare privind transferul întregii activități hoteliere, economice și comerciale, desfășurate în cadrul Hotelului DoubleTree by Hilton, , incluzând imobilele, mijloacele fixe, obiectele de inventar, stocurile de mărfuri, activele mobile necorporale, angajații, contractele cu furnizorii și orice alt activ corporal sau necorporal. Tranzacția s-a realizat prin negociere directă, prețul final fiind de 11 milioane EUR, situându-se peste limita superioară a intervalului de preț estimată prin raportul de evaluare întocmit la data de 31.05.2022, în conformitate cu cerințele prevăzute în cuprinsul hotărârii nr. 1/17.03.2022 a AGEA SIF Hoteluri S.A. În baza promisiunii bilaterale de vânzare-cumpărare s-a incasat un avans în sumă de 4.000.000 Euro, urmând ca diferența de preț să fie încasată odată cu încheierea contractului de vânzare-cumpărare. Transferul dreptului de proprietate de la vânzător la cumpărător urmează să se efectueze numai la momentul achitării integrale a prețului, în baza și în conformitate cu clauzele contractului de vânzare-cumpărare care urmează a fi încheiat.

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

SIF Hoteluri a întocmit Raportarea contabilă la 30 iunie 2022 în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea standardelor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror titluri sunt tranzacționate pe o piață reglementată și cu modificările ulterioare. Aceasta este prezentată în forma integrală, însoțită de note, în anexa la prezentul raport.

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

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

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



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

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

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

## C.2 Situația rezultatului global

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

Impozit specific	679	17,669
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-1,337,772</b>	<b>619,253</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### C.3 Situația fluxurilor de numerar

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

(Venituri) / cheltuieli - din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	(1,221,080)	(1,092,423)	52,819
(Venituri) / cheltuieli - dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	-	(2,023,840)	-
(Venituri) / cheltuieli - Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	-	(4,245)	-
	<b>(1,130,030)</b>	<b>2,409,818</b>	<b>886,340</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>			
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(200,547)	(104,427)	302,432
Diminuare / (crestere) a stocurilor	(33,400)	(56,416)	(151,348)
Stocuri - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	-	(53,029,434)	-
Active imobilizate - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	-	53,029,434	-
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	(146,183)	216,263	19,097,768
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>(1,510,160)</b>	<b>2,465,238</b>	<b>20,135,192</b>
Dobanzi platite	(69,661)	(118,466)	-
Dobanzi incasate	91,627	135,670	170,796
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>(1,488,194)</b>	<b>2,482,442</b>	<b>20,305,988</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(50,200)	(75,520)	(15,662)
Incasari din vanzarea de active	-	5,424,080	-
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>(50,200)</b>	<b>5,348,560</b>	<b>(15,662)</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>			
Incasari dividende si alte investitii financiare	-	1,517	1,784
Venituri din vanzare investitii financiare	-	4,263	-
Incasari din imprumuturile acordate societatilor legate angajate	7,100,000	7,100,000	-
Rambursari credite bancare	(273,800)	(7,895,619)	-
Plati in cadrul contractelor de leasing	(13,760)	(27,520)	(14,586)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>6,812,440</b>	<b>(817,359)</b>	<b>(12,802)</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>5,274,046</b>	<b>7,013,643</b>	<b>20,277,524</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>5,436,862</b>	<b>5,436,862</b>	<b>12,450,505</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>10,710,908</b>	<b>12,450,505</b>	<b>32,728,029</b>

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

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

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

#### VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

La data de 30.06.2022, SIF Hoteluri SA are un capital social subscris și vărsat în valoare de 80.356.102,50 lei, divizat în 32.142.441 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune.

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

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

Societatea deține Codul LEI 254900KPM2IO02URRM47 (codul de identificare a entității juridice) în conformitate cu reglementările europene în materie.

De la înființarea sa și până în prezent, societatea nu a rascumpărat propriile acțiuni și nu a emis obligațiuni sau alte drepturi de creanță.

#### **IV. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

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

Anexat prezentului raport:

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

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

#### **Semnături:**

PRESEDINTE CA

Sferdian Teodora

DIRECTOR GENERAL

Birlea Vasile Radu

Vasile-Radu  
Birlea

Digitally signed by Vasile-  
Radu Birlea  
Date: 2022.08.30 12:39:18  
+03'00'

## DECLARATIE

În conformitate cu prevederile art. 67 (2) C din Legea 24/2017 cu modificarile si completarile ulterioare privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în legătură cu situațiile financiare ale SIF HOTELURI S.A. întocmite la 30 iunie 2022, 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 pentru semestrul I al 2022 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.

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR ECONOMIC

SFERDIAN TEODORA

BÎRLEA VASILE RADU

URS VASILE BOGDAN

Vasile-  
Radu  
Birlea

Digitally signed  
by Vasile-Radu  
Birlea  
Date: 2022.08.30  
12:54:33 +03'00'

Note explicative specifice  
la data **30 iunie 2022**

Intocmite in conformitate cu

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

## Cuprins

Situația poziției financiare la 30 iunie 2022	1
Situația rezultatului global pentru semestrul I 2022	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru la semestrul I 2022	3
Situația fluxurilor de numerar pentru pentru semestrul I 2022	5
Note la situațiile financiare întocmite pentru semestrul I 2022	6



## Situatia pozitiei financiare pentru pentru semestrul I 2022

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	
	31.12.2021	30.06.2022
<b>ACTIVE - TOTAL, din care:</b>	<b>95,452,199</b>	<b>115,917,859</b>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL, din care:	27,767,903	27,527,321
<i>Imobilizari necorporale</i>	11,833	9,060
<i>Imobilizari corporale administrate in regie proprie</i>	20,380,209	20,223,271
<i>Investitii imobiliare</i>	4,245	2,123
<i>Active af drept utilizare concesiune (leasing) - IFRS 16</i>	1,089,042	1,063,112
<i>Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>	6,067,306	6,014,487
<i>Alte active immobilizate</i>	215,268	215,268
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care:	67,684,296	88,390,538
<i>Stocuri</i>	201,592	352,940
<i>Active immobilizate in active detinute in vederea vanzarii</i>	53,029,434	53,027,882
<i>Creante comerciale</i>	203,971	580,629
<i>Alte creante</i>	1,717,082	1,037,992
<i>Investitii pe termen scurt</i>	5,312,285	26,004,285
<i>Numerar si echivalente in numerar</i>	7,138,220	6,723,744
<i>Cheltuieli in avans</i>	81,712	663,066
<b>DATORII - TOTAL, din care:</b>	<b>7,154,833</b>	<b>27,001,240</b>
DATORII CURENTE - TOTAL, din care:	4,849,463	24,712,107
<i>Datorii comerciale pe termen scurt</i>	1,605,827	21,438,249
<i>Alte datorii, datorii fiscale și datorii privind asigurări sociale</i>	3,138,348	3,188,744
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	105,288	85,114
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL, din care:	2,305,370	2,289,133
<i>Alte datorii, datorii fiscale și datorii privind asigurări sociale</i>	2,305,370	2,289,133
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL, din care:</b>	<b>88,297,366</b>	<b>88,916,619</b>
Capital social subscris	80,356,103	80,356,103
Alte elemente de capitaluri proprii	-2,167,219	-2,167,219
Prime de fuziune	-7,167,078	-7,167,078
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	13,545,117	13,545,117
Rezerve legale	1,755,339	1,755,339
Alte rezerve	9,924,434	9,924,434
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-12,070,119	-7,734,309
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-215,021	-215,021
Profitul sau pierderea la sfarsitul perioadei de raportare	4,592,658	619,253
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>95,452,199</b>	<b>115,917,859</b>

Situatiile financiare la 30 iunie 2022 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile Bogdan

## Situatia rezultatului global la 30 iunie 2022

Explicatii (Toate sumele sunt exprimate in RON)	Perioada de raportare	
	30.06.2021	30.06.2022
<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05)</b>	<b>4,049,320</b>	<b>9,194,155</b>
Venituri din productia vanduta	3,151,715	6,807,356
Venituri din vânzarea mărfurilor	897,605	2,386,799
Alte venituri din exploatare	503,871	69,927
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>4,553,191</b>	<b>9,264,082</b>
Materii prime si consumabile utilizate	765,168	1,146,414
Cheltuieli privind marfurile	248,723	637,838
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,442,700	2,538,702
Cheltuieli cu personalul	2,544,897	3,674,916
Cheltuieli cu impozite si taxe	445,658	437,108
Cheltuieli privind amortizarea	1,335,183	203,424
Alte cheltuieli de exploatare	18,259	19,155
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>6,800,588</b>	<b>8,657,557</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>-2,247,397</b>	<b>606,525</b>
Venituri din dobânzi	91,627	170,796
Alte venituri financiare	1,233,571	401,648
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1,325,198</b>	<b>572,444</b>
Cheltuieli privind dobânzile	69,069	0
Alte cheltuieli financiare	152,549	517,297
<b>CHELT FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>221,618</b>	<b>517,297</b>
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>1,103,580</b>	<b>55,147</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-1,143,817</b>	<b>661,672</b>
Impozitul pe profit curent	53,344	24,750
Impozitul pe profit amânat	139,932	0
Impozit specific	679	17,669
<b>REZULTAT NET</b>	<b>-1,337,772</b>	<b>619,253</b>

Situatiile financiare la 30 iunie 2022 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile Bogdan

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru semestrul I 2022

<i>în lei</i>	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Rezerve legale si alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul perioadei de raportare	Repartizare profit	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2022</b>	<b>80,356,103</b>	<b>-2,167,219</b>	<b>-7,167,078</b>	<b>13,545,117</b>	<b>11,679,773</b>	<b>-12,070,119</b>	<b>-215,021</b>	<b>4,592,658</b>	<b>-256,848</b>	<b>88,297,366</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>										
Rezultatul net al perioadei								619,253		619,253
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>										<b>0</b>
Transferuri între componentele capitalului propriu						4,335,810		-4,592,658	256,848	0
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,335,810</b>	<b>0</b>	<b>-3,973,405</b>	<b>256,848</b>	<b>619,253</b>
<b>Soldul la 30 iunie 2022</b>	<b>80,356,103</b>	<b>-2,167,219</b>	<b>-7,167,078</b>	<b>13,545,117</b>	<b>11,679,773</b>	<b>-7,734,309</b>	<b>-215,021</b>	<b>619,253</b>	<b>0</b>	<b>88,916,619</b>

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31.12.2021

<i>în lei</i>	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Prima de fuziune	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale si alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul perioadei de raportare	Repartizare profit	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2021</b>	<b>80,356,103</b>	<b>-2,514,912</b>	<b>-7,167,078</b>	<b>15,718,199</b>	<b>11,422,925</b>	<b>-1,865,415</b>	<b>-215,021</b>	<b>-13,358,642</b>	<b>0</b>	<b>82,376,159</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>										
Rezultatul net al perioadei								4,592,658		4,592,658
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>										
Transferuri rezervei din reevaluare impozitate la rezultat reportat				(3,267,104)		3,153,938				-113,166
Anulare impozit amanat af vanzare hotel		522,737								522,737
Impozite amanate aferente reevaluării si diferentei dintre amortizarea contabila si fiscala		(175,044)								-175,044
Transferuri între componentele capitalului propriu					256,848	-13,358,642		13,358,642	-256,848	0
Variatii ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor financiare, nete de impozit amânat				1,094,022						1,094,022
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,094,022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,328,549</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>0</b>	<b>347,693</b>	<b>0</b>	<b>-2,173,082</b>	<b>256,848</b>	<b>-10,204,704</b>	<b>0</b>	<b>17,951,300</b>	<b>-256,848</b>	<b>5,921,207</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2021</b>	<b>80,356,103</b>	<b>-2,167,219</b>	<b>-7,167,078</b>	<b>13,545,117</b>	<b>11,679,773</b>	<b>-12,070,119</b>	<b>-215,021</b>	<b>4,592,658</b>	<b>-256,848</b>	<b>88,297,366</b>

Situatiile financiare la 30 iunie 2022 nu au fost auditate nefiind o cerinta legala sau statutara.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile Bogdan

<b>Flux de numerar pentru</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>5,655,738</b>	<b>661,672</b>
Amortizare (+)	2,409,073	203,424
Venituri din dobanzi (-)	(135,670)	(170,796)
Cheltuieli cu dobanzi (+)	112,308	-
Pierdere/(Castigul) din vanzarea de mijloace fixe	(1,415,674)	-
(Venituri) / cheltuieli - Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(121,214)	-
(Venituri) / cheltuieli - Diferente de curs valutar aferente imprumuturilor	88,845	96,802
Cheltuieli cu Impozit pe profit / specific / amanat (-)	(1,063,080)	42,419
(Venituri) / cheltuieli - din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare	(1,092,423)	52,819
(Venituri) / cheltuieli - dif reevaluare af imobilizari prezentate la valoare justa	(2,023,840)	-
(Venituri) / cheltuieli - Ajustari ale investitiilor imobiliare prezentate la valoare justa	(4,245)	-
	<b>2,409,818</b>	<b>886,340</b>
<b>Modificari in fondul de rulment</b>		
Diminuare / (crestere) - clienti si alte conturi asimilate	(104,427)	302,432
Diminuare / (crestere) a stocurilor	(56,416)	(151,348)
Stocuri - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	(53,029,434)	-
Active imobilizate - Reclasificare active imobilizate in active detinute in vederea vanzarii	53,029,434	-
Majorare / (diminuare) - furnizori si alte datorii	216,263	19,097,768
<b>Numerar generat / (utilizat) din exploatare</b>	<b>2,465,238</b>	<b>20,135,192</b>
Dobanzi platite	(118,466)	-
Dobanzi incasate	135,670	170,796
<b>Total flux de numerar net generat / (utilizat) din activitati de exploatare</b>	<b>2,482,442</b>	<b>20,305,988</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(75,520)	(15,662)
Incasari din vanzarea de active	5,424,080	-
<b>Numerar net utilizat in activitatile de investitii</b>	<b>5,348,560</b>	<b>(15,662)</b>
<b>Flux de numerar din activitatile de finantare</b>		
Incasari dividende si alte investitii financiare	1,517	1,784
Venituri din vanzare investitii financiare	4,263	-
Incasari din imprumuturile acordate societatilor legate angajate	7,100,000	-
Rambursari credite bancare	(7,895,619)	-
Plati in cadrul contractelor de leasing	(27,520)	(14,586)
<b>Numerar net generat / (utilizat) din activitatile de finantare</b>	<b>(817,359)</b>	<b>(12,802)</b>
<b>(Scadere) / Crestere neta de numerar in cursul exercitiului</b>	<b>7,013,643</b>	<b>20,277,524</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>5,436,862</b>	<b>12,450,505</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>12,450,505</b>	<b>32,728,029</b>

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile Bogdan

**Note la situatiile financiare intocmite la 30 iunie 2022**

<b>Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Venituri din chirii	134,131	181,906
Venituri din activitati hoteliere - cazare	2,762,068	5,819,926
Venituri autogara	111,673	138,291
Alte venituri	143,843	667,233
<b>Total</b>	<b>3,151,715</b>	<b>6,807,356</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	897,605	2,386,799
<b>Total</b>	<b>4,049,320</b>	<b>9,194,155</b>

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

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

<b>Nota 2 Alte venituri din exploatare (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Venituri subventii somaj	474,767	46,823
Alte venituri din exploatare	29,104	23,104
<b>Total</b>	<b>503,871</b>	<b>69,927</b>

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

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

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

<b>Nota 3 Chelt cu mat prime, mat consumabile și marfuri (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli cu materiale consumabile	111,979	304,829
Cheltuieli cu materiale de natură obiectelor de inventar, materiale nestocabile și ambalaje	122,337	57,947
Cheltuieli cu energia	530,852	783,638
<b>Total cheltuieli materiale</b>	<b>765,168</b>	<b>1,146,414</b>
<b>Cheltuieli cu marfurile</b>	<b>248,723</b>	<b>637,838</b>
<b>Total</b>	<b>1,013,891</b>	<b>1,784,252</b>

<b>Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli intretinere si reparatii	155,674	180,331
Cheltuieli cu redeventa	6,128	6,228
Cheltuieli cu primele de asigurare	64,201	74,514
Cheltuieli protocol si publicitate	29,008	44,007
Cheltuieli postale si telecomunicatii	89,384	93,394
Cheltuieli servicii bancare	34,778	68,255
Alte cheltuieli executate de terti	1,063,527	2,071,973
<b>Total</b>	<b>1,442,700</b>	<b>2,538,702</b>

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

<b>Alte cheltuieli executate de terti</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Taxa licenta Hotel Doubletree by Hilton	93,311	229,211
Taxa management Hotel Doubletree by Hilton	5,316	180,858
GSB Hotel Doubletree by Hilton	62,207	152,808
Spalatorie Hotel Doubletree by Hilton	78,696	206,074
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti sediu	77,722	144,846
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Doubletree by Hilton	559,375	874,311
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Hotel Beta	61,514	86,258
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Eurohotel Baia Mare	49,961	80,627
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Eurohotel Timisoara	73,265	116,980
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti Hotel Rusca	2,160	
<b>Total</b>	<b>1,063,527</b>	<b>2,071,973</b>

<b>Nota 5 Cheltuieli cu personalul (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli cu salariile	2,291,517	3,287,194
Cheltuieli cu asigurarile sociale	84,157	141,112
Cheltuieli privind tichetele de masa	169,223	246,610
<b>Total</b>	<b>2,544,897</b>	<b>3,674,916</b>

<b>Numar mediu personal</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Numar mediu personal	98	114
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	102	136

<b>Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, dincare:</b>	<b>445,658</b>	<b>437,108</b>
> impozit cladiri	431,085	421,505

> impozit teren	7,068	6,552
> Impozit auto	148	165
> taxa firma	711	469
> alte taxe	6,646	8,417

<b>Nota 7 Alte cheltuieli din exploatare (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	416	6,656
Pierderi aferente active detinute in vederea vanzarii	-	1,552
Sponsoriozari	-	500
Alte cheltuieli din exploatare	19,954	21,512
<b>Total</b>	<b>20,370</b>	<b>30,220</b>

  

<b>Ajustari de valoare privind activele circulante</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli (654+6814)	625	-
Venituri (754+7814)	2,736	11,065
<b>Total</b>	<b>(2,111)</b>	<b>(11,065)</b>

  

<b>Total alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>18,259</b>	<b>19,155</b>
---	---------------	---------------

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

#### Nota 8 Venituri si cheltuieli financiare

<b>Venituri financiare (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
Venituri cu dobanzile	91,627	170,796
Venituri din diferente de curs valutar	12,061	5,102
Venituri din operatiuni financiare	1,221,080	394,762
Alte venituri financiare	430	1,784
<b>Total venituri financiare</b>	<b>1,325,198</b>	<b>572,444</b>
	-	-

  

<b>Cheltuieli financiare (lei)</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
Cheltuieli cu dobanzile	69,069	-
Cheltuieli din diferente de curs valutar	116,724	34,716
Cheltuieli privind operatiuni financiare	-	447,582
Cheltuieli cu dobanzi aferente contract concesiune	35,825	34,999
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>221,618</b>	<b>517,297</b>
	-	-

  

<b>Profit / pierdere financiara</b>	<b>1,103,580</b>	<b>55,147</b>
-------------------------------------	------------------	---------------

Veniturile financiare reprezinta venituri din dobanzi (0,17 milioane lei) aferente depozitelor bancare.

Pierderea din evaluarea la valoarea justa a activelor financiare (evaluate conform IFRS 9) este in suma de 53 mii lei. Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 35 mii lei sunt mai mari decat veniturile aferente (5



mii lei), iar cheltuieli cu dobanzile aferente contractului concesiune (din aplicarea ifrs 16 C5b si C7) sunt in suma de 35 mii lei. Rezultatul financiar la 30.06.2022 este de 55 mii lei.

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

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

- **Actiunile imobilizate** nete au inregistrat o scadere cu 0,87%, determinata in principal de scaderea valorii juste a activelor financiare evaluate prin profit sau pierdere conform IFRS 9. Valoarea neta a activelor imobilizate la sfarsitul perioadei de raportare este de peste 27,58 milioane lei.
- **Actiunile circulante** au ajuns la suma de 88,39 milioane lei, datorandu-se in principal cresterii valorii depozitelor bancare (+20,69 milioane lei – incasare avans vanzare Hotel Doubletree by Hilton), cresterii creantelor comerciale (+0,38 milioane lei), scaderii altor creante in urma incasarii transei a doua a subventiei HoReCa (-0,68 milioane lei).
- **Datoriile pe termen scurt** au inregistrat o crestere fata de inceputul anului datorandu-se in principal inregistrarii la clienti creditorii a avansului incasat aferent vanzarii Hotel Doubletree by Hilton.
- **Datoriile pe termen lung** in suma de 2,29 milioane lei sunt compuse din datorii privind impozitul amanat (1,17 milioane lei) si o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,12 milioane lei.
- **Capitalurile proprii** ale societatii inregistreaza o crestere de 0,70% (+0,62 milioane lei), determinata de rezultatul obtinut pe primele sase luni ale anului 2022.

#### Nota 9 Imobilizări necorporale

<i>Cost (lei)</i>	30.06.2022		<i>Total</i>
	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1,340,691</b>	<b>0</b>	<b>1,340,691</b>
Achizitii	40,720	0	40,720
Anulare amortizare - Reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	-947,324	0	-947,324
Reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	-25,057	0	-25,057
Anulare amortizare vanzare	-7,107	0	-7,107
Vanzari	-88,444	0	-88,444
Casari	-2,520	0	-2,520
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>310,959</b>	<b>0</b>	<b>310,959</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>310,959</b>	<b>0</b>	<b>310,959</b>
Cresteri	0	0	0
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>310,959</b>	<b>0</b>	<b>310,959</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1,283,609</b>	<b>0</b>	<b>1,283,609</b>

Amortizare	53,805	0	53,805
Anulare amortizare - Reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	-947,324		-947,324
Anulare amortizare af casari	-88,444		-88,444
Anulare amortizare af casari	-2,520	0	-2,520
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>299,126</b>	<b>0</b>	<b>299,126</b>

**Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>299,126</b>	<b>0</b>	<b>299,126</b>
Amortizare	2,773	0	2,773
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>301,899</b>	<b>0</b>	<b>301,899</b>

**Valori contabile nete**

<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11,833</b>	<b>0</b>	<b>11,833</b>
	-		
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>9,060</b>	<b>0</b>	<b>9,060</b>

**Nota 10 Imobilizări corporale (lei)**

la 30.06.2022

<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 imobilizari corporale</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>15,464,438</b>	<b>58,761,420</b>	<b>9,771,333</b>	<b>18,998,417</b>	<b>84,830</b>	<b>103,080,438</b>
Aditii	-		3,527	13,259	(1,986)	34,800
Intrari an 2021 - din cont 4093	-		8,364		(8,364)	-
Reclasificare la obiecte inventar	-			(85,205)	(69,154)	(154,359)
Trecere pe cheltuiala					(5,326)	(5,326)
Anulare amortizare casare			(1,233)	(121,690)		(122,923)
Anulare amortizare vanzare		(112,163)	(414,656)	(498,996)		(1,025,815)
Iesiri an 2021 - Vanzari	(1,134,570)	(2,695,197)	(122,822)	(48,709)		(4,001,298)
Anularea amortizarii pentru reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	-	-	(7,144,682)	(16,214,303)		(23,358,985)
Iesiri an 2021 - Reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	(3,315,227)	(48,375,301)	(448,940)	(864,909)		(53,004,377)
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1,302,584)				(1,302,584)
Modif crestere valoare 2021 - reeval ct 7552	-	2,023,840				2,023,840
Modif crestere valoare 2021 - reeval ct 105	606,527	378,088				984,615
Modif dimin valoare 2021 reeval ct 105	-	(3,760)				(3,760)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11,621,168</b>	<b>8,674,343</b>	<b>1,670,891</b>	<b>1,177,864</b>	<b>0</b>	<b>23,144,266</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11,621,168</b>	<b>8,674,343</b>	<b>1,670,891</b>	<b>1,177,864</b>	<b>-</b>	<b>23,144,266</b>
Aditii	-			15,662		15,662
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>11,621,168</b>	<b>8,674,343</b>	<b>1,670,891</b>	<b>1,193,526</b>	<b>0</b>	<b>23,159,928</b>

**Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	-	-	<b>8,830,294</b>	<b>17,530,794</b>	-	<b>26,361,088</b>
Amortizare	-	1,414,747	344,645	539,089	-	2,298,481
Iesiri an 2021 - reclasific la OBI	-	-	-	(85,205)	-	(85,205)
Amortizare af iesirilor (casari)	-	-	(1,233)	(121,690)	-	(122,923)
Anulare amortizare iesiri vanzare	-	(112,163)	(414,656)	(498,996)	-	(1,025,815)
Anularea amortizarii pentru reclasificari la active detinute in vederea vanzarii	-	-	(7,144,682)	(16,214,303)	-	(23,358,985)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1,302,584)	-	-	-	(1,302,584)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	-	-	<b>1,614,368</b>	<b>1,149,689</b>	-	<b>2,764,057</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	-	-	<b>1,614,368</b>	<b>1,149,689</b>	-	<b>2,764,057</b>
Amortizare	-	157,028	12,657	2,915	-	172,600
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	-	<b>157,028</b>	<b>1,627,025</b>	<b>1,152,604</b>	-	<b>2,936,657</b>
<b>Valori contabile nete</b>						
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>11,621,168</b>	<b>8,674,343</b>	<b>56,523</b>	<b>28,175</b>	<b>0</b>	<b>20,380,209</b>
-						
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>11,621,168</b>	<b>8,517,315</b>	<b>43,866</b>	<b>40,922</b>	<b>0</b>	<b>20,223,271</b>

**Nota 11 Investitii imobiliare**

la 30.06.2022

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>4,929</b>	<b>4,929</b>
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(4,929)	(4,929)
Efect al schimbarii valorii juste	-	4,245	4,245
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>4,245</b>	<b>4,245</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>0</b>	<b>4,245</b>	<b>4,245</b>
Aditii	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>0</b>	<b>4,245</b>	<b>4,245</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	0	3,024	3,024
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(3,024)	(3,024)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	-	2,122	2,122
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>0</b>	<b>2,122</b>	<b>2,122</b>
<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>4,245</b>	<b>4,245</b>
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>0</b>	<b>2,123</b>	<b>2,123</b>

Activele imobilizate nete au înregistrat o scădere cu 0,87% determinată de scăderea valorii juste a activelor financiare evaluate prin profit sau pierdere conform IFRS 9. Valoarea netă a activelor imobilizate la sfârșitul perioadei de raportare este de peste 27,53 milioane lei. Clădirile și terenurile sunt prezentate la valoare justă, ultima reevaluare fiind făcută la data de 31.12.2021, de către Darian DRS SRL, evaluator independent, membru ANEVAR. Clădirile aflate în patrimoniul societății sunt prezentate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată, în concordanță cu tratamentul contabil alternativ acceptat de Ordinul 2844/2016. Raportul de reevaluare a fost întocmit în vederea stabilirii tuturor proprietăților imobiliare ale SIF Hoteluri SA, pentru înregistrarea valorii juste în contabilitate. Valoarea reevaluată reprezintă valoarea justă a unui activ la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată anterior și orice pierderi acumulate din depreciere (IAS 16).

**Nota 12 Active aferente dreptului de utilizare a activelor luate în concesiune (leasing) la nivelul datoriei din aplicarea ifrs 16 C5b și C7**

<i>Cost (lei)</i>	31.12.2021	30.06.2022
Recunoaștere active aferente dreptului de utilizare a activelor luate în concesiune (leasing) la nivelul datoriei din aplicarea ifrs 16 C5b și C7	1,244,619	1,244,619
Amortizare cumulată af drept de utilizare	(155,577)	(181,507)
<b>Sold la</b>	<b>1,089,042</b>	<b>1,063,112</b>
	-	-
<b>Efectul trecerii la IFRS 16</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Cheltuieli financiare dobândă contract concesiune	71,650	34,999
Amortizare af drept de utilizare	51,859	25,930
<b>Total cost</b>	<b>123,509</b>	<b>60,929</b>

**Nota 13 Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - unități de fond (lei)**

	31.12.2021	30.06.2022
<b>Sold initial - Active financiare Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere</b>	<b>4,986,903</b>	<b>6,067,306</b>
Castiguri recunoscute în contul de profit și pierdere	1,749,828	394,762
Pierderi recunoscute în contul de profit și pierdere	(669,425)	(447,581)
<b>Active financiare reevaluate la valoare justă</b>	<b>6,067,306</b>	<b>6,014,487</b>

**Nota 14 Alte active imobilizate (lei)**

	31.12.2021	30.06.2022
Participații	52,854	52,854
Creanțe imobilizate aferente investițiilor	162,414	162,414
<b>Total alte active imobilizate</b>	<b>215,268</b>	<b>215,268</b>

Activele circulante au ajuns la suma de 88,39 milioane lei, datorându-se în principal creșterii valorii depozitelor bancare (+20,69 milioane lei – încasare avans vânzare Hotel Doubletree by Hilton), creșterii creanțelor comerciale (+0,38 milioane lei), scaderii altor creanțe în urma încasării tranșei a doua a subvenției HoReCa (-0,68 milioane lei).

<b>Nota 15 Elemente de stocuri (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Alte materiale consumabile	73,307	91,840
Mărfuri	128,285	114,803
Avans cumparaturi (avans ventiloconvectoare)	-	146,297
<b>Total stocuri</b>	<b>201,592</b>	<b>352,940</b>

#### **Nota 16 Active imobilizate deținute în vederea vânzării (lei)**

În luna februarie 2022, Consiliul de Administratie al SIF Hoteluri SA a propus Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor un plan de vanzare a grupului de active reprezentat de Hotelul Doublethree by Hilton din Oradea. AGEA a fost stabilita pentru data de 17.03.2022. Prin urmare, la 31.12.2021, societatea a reclasificat aceste active ca fiind un grup de active imobilizate in vederea vanzarii. Planul de vanzare al hotelului a demarat si o vânzare este foarte probabila in cursul anului 2022. Nu au fost recunoscute pierderi din depreciere la clasificarea grupului de active deoarece pretul de vanzare estimat minus costurile de vanzare sunt mai mari decat valoarea contabila neta a activelor. Terenurile și clădirile transferate de la imobilizări corporale la active deținute în vederea vânzării au fost evaluat in vederea vanzarii de catre un evaluator extern autorizat. La 30 iunie 2022, activele destinate cedarii au fost prezentate la valoarea justa minus costurile de vanzare si au cuprins urmatoarele elemente:

<b>Active imobilizate deținute în vederea vânzării</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
> terenuri - valori nete	3,315,227	3,315,227
> cladiri - valori nete	48,375,301	48,375,301
> instalatii si echipamente - valori nete	210,952	210,952
> aparate de masura si control - valori nete	185,521	185,521
> mijloace de transport - valori nete	52,467	52,467
> mobilier - valori nete	864,909	863,357
> licente si programe - valori nete	25,057	25,057
<b>Total active imobilizate deținute în vederea vânzării</b>	<b>53,029,434</b>	<b>53,027,882</b>

<b>Nota 17 Creante comerciale (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Clienți	157,892	437,717
Clienți incerți sau în litigiu	177,378	165,628
Clienți - facturi de întocmit	46,079	141,076
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	-	2,521
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(177,378)	(166,313)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>203,971</b>	<b>580,629</b>

<b>Nota 18 Alte creante (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Concedii medicale de recuperat	61,019	43,041
Impozit pe profit	106,744	81,994
TVA nedeductibil aferent facturi nesosite furnizori	57,809	50,804
TVA la incasare	9,801	13,991
Subventie HoReCa	1,358,351	-
Subventie reducere timp lucru cf OUG 132	65,989	-
Subventie conventii AJOFM	4,393	-
Debitori diversi + alte	47,059	759,462
Dobanzi de incasat	5,917	88,700
<b>Total alte creante</b>	<b>1,717,082</b>	<b>1,037,992</b>
<b>Total creante</b>	<b>1,921,053</b>	<b>1,618,621</b>

<b>Nota 19 Investitii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Depozite bancare pe termen scurt	5,312,285	26,004,285
<b>Total</b>	<b>5,312,285</b>	<b>26,004,285</b>

<b>Nota 20 Numerar si echivalente de numerar (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Casa lei	100,314	120,622
Casa in valuta	9,845	24,514
Conturi curente la banci lei	3,256,936	6,285,858
Conturi curente la banci valuta	3,725,978	223,107
Sume in curs de decontare	29,597	61,419
Alte valori lei	15,550	8,224
<b>Total</b>	<b>7,138,220</b>	<b>6,723,744</b>

<b>Nota 21 Datorii (lei)</b>		
<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Furnizori	809,641	762,428
Furnizori de imobilizari	34,373	34,373
Furnizori facturi nesosite	596,101	560,326
Cienti creditorii	165,712	20,081,122
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>1,605,827</b>	<b>21,438,249</b>

bs	-	-
<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Datorii catre salariatii	767,032	723,686
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	347,516	443,729
Alte impozite si taxe	29,586	47,784
Creditori diversi + in curs de clarificare	23,625	2,276
Garantii retinute de la constructorii si chiriasi	1,943,069	1,942,098
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcarii DbH	27,520	29,171
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>3,138,348</b>	<b>3,188,744</b>

<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Venituri inregistrate in avans	105,288	85,114
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>105,288</b>	<b>85,114</b>

-	-	-
<b>c) Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Datorii viitoare af contract concesiune teren parcarii DbH	1,139,123	1,122,886
Impozite amanate	1,166,247	1,166,247
<b>Total alte datorii pe termen lung</b>	<b>2,305,370</b>	<b>2,289,133</b>

**Datoriile pe termen scurt** au inregistrat o crestere fata de inceputul anului datorandu-se inregistrarii la clienti creditorii a avansului incasat aferent vanzarii Hotel Doubletree by Hilton.

**Datoriile pe termen lung** in suma de 2,29 milioane lei sunt compuse din datorii privind impozitul amanat (1,17 milioane lei) si o datorie contingenta privind contractul de concesiune al terenului de 2.110 mp necesari parcarilor Hotelului Doubletree by Hilton de 1,12 milioane lei.

## Nota 22 Capital social

### Structura actionariatului societatii

Structura actionariatului societatii	31.12.2021			30.06.2022		
	Nr actiuni	Valoare (lei)	%	Nr actiuni	Valoare (lei)	%
SIF Banat Crisana	31.820.906	79.552.265	98,9997	31.820.906	79.552.265	98,9997
Autoritatea statului	10.329	25.823	0,0321	10.329	25.823	0,0321
Persoane fizice	309.655	774.137	0,9634	309.655	774.138	0,9634
Persoane juridice	1.551	3.878	0,0048	1.551	3.878	0,0048
<b>Total</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100,00</b>	<b>32.142.441</b>	<b>80.356.103</b>	<b>100,00</b>

### Nota 23 Alte elemente de capital (lei)

	31.12.2021	30.06.2022
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(2,167,219)	(2,167,219)
<b>Total</b>	<b>(2,167,219)</b>	<b>(2,167,219)</b>

### Nota 24 Modificari rezerva din reevaluare (lei)

	31.12.2021	30.06.2022
<b>Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>15,718,199</b>	<b>13,545,117</b>
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(3,760)	-
Cresteri din reevaluare	984,615	-
Diferente din reevaluare trecute in 1175 ca urmare a vanzarii	(3,267,104)	-
Descresteri trecute in 1175	113,167	-
<b>Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>13,545,117</b>	<b>13,545,117</b>

### Nota 25 Rezerve (lei)

	31.12.2021	30.06.2022
Rezerve legale (cont 1061)	1,755,339	1,755,339
Alte rezerve (cont 1068)	9,924,434	9,924,434
<b>Total rezerve</b>	<b>11,679,773</b>	<b>11,679,773</b>

### Nota 26 Rezultat reportat

	31.12.2021	30.06.2022
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(12,070,119)	(7,734,309)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215,021)	(215,021)
<b>Total capital social retratat</b>	<b>(12,285,140)</b>	<b>(7,949,330)</b>

### Nota 27 Rezultatul pe actiune (lei)

	30.06.2021	30.06.2022
Profitul atribuibil actionarilor	(1,337,772)	619,253
Numarul actiunilor	32,142,441	32,142,441

**Rezultatul pe actiune de baza** -0.000 0,0193

### Nota 28 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 31.12.2021:		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

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2022:		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; in urma demisiei dnei Ciopleala, incepand cu 1 septembrie 2021, functia de director economic este ocupata de dl Urs Vasile Bogdan (Cabinet de Expertiza Contabila Urs Vasile-Bogdan).

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

#### 31 decembrie 2021

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

#### 30 iunie 2022

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

Alte parti afiliate	Sold imprumut la inceputul anului 2021	Venituri din dobanzi an 2021 aferente imprumutului	Rambursare imprumut in cursul anului	Sold imprumut la 31.12.2021
SIFI BH Retail SA	7,100,000	1,983,591	7,100,000	0



## Nota 29 Litigii

La data de 30 iunie 2022, societatea avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 11 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 retinute 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 contravaloarii 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: 22.09.2022 - pentru ca experții să răspundă la obiectiuni

### 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 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: Repune pe rol cererea de aprobare a valorificării bunului imobil potrivit disp. art. 156 alin. 2 teza a doua din Legea nr. 85/2014. Fixează termen pentru discutarea acestei cereri în data de 08.06.2021, ora 11.00, cu citarea părților prin BPI. Pune în vedere lichidatorului judiciar să dispună reconvoacarea adunării creditorilor cu aceleași mențiuni privind modalitatea de vânzare și regulamentul de vânzare, urmând a proroga cererea de aprobare a valorificării pentru termenul din 08.06.2021. Bunul s-a valorificat. Cererea a ramas fara obiect.

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).

Termen 20.09.2022: În baza dispozițiilor art. 59 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, analizând stadiul continuării procedurii debitorului Perfect Tour SRL, aflat în faliment general, dispune: Pune în sarcina lichidatorului judiciar Fineco Insolvency SPRL, următoarele măsuri, sub sancțiunea aplicării dispozițiilor art. 60, alin. 2 din Legea nr. 85/2014: În baza disp. art. 59 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, analizând stadiul continuării procedurii insolvenței debitorului, dispune: - să întocmească și să depună rapoarte lunare cuprinzând descrierea modului în care și-a îndeplinit atribuțiile, justificarea cheltuielilor efectuate cu administrarea procedurii sau a altor cheltuieli efectuate din fondurile existente în averea debitorului, precum și, dacă este cazul, stadiul efectuării inventarierii; în raport se vor include informații privind respectarea obligațiilor fiscale, referitoare la obținerea sau necesitatea actualizării autorizărilor/autorizațiilor pentru desfășurarea activității, a actelor de control încheiate de organe de control și onorariul încasat al lichidatorului judiciar, cu precizarea modalității de calcul al acestuia (conform disp. art. 63 rap. la art. 59 alin. 1 din Legea nr. 85/2014); - să depună la dosar dovada publicării în Buletinul procedurilor de insolvență a extrasului raportului de activitate (conform disp. art. 59 alin. 2 din Legea nr. 85/2014); - să facă demersuri pentru valorificarea bunurilor debitoarei, potrivit hotărârii adunării creditorilor convocată în acest sens și să depună dovezi în acest sens la dosar, respectiv să depună publicațiile de vânzare și procesele-verbale de licitație; - să urmărească soluționarea definitivă a dosarelor în care este parte debitoarea; - să întocmească și să depună la dosar raport asupra fondurilor obținute din lichidare și din încasarea de creanțe, precum și plan de distribuire între creditori, dacă este cazul; raportul și planul se înregistrează la grea tribunalului și se publică în Buletinul procedurilor de insolvență; raportul va prevedea și plata onorariului lichidatorului judiciar și a celorlalte cheltuieli prevăzute la art. 159 alin. 1 pct. 1 sau art. 161 pct. 1, după caz;

#### **4. 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.

In dos ex 823/2020 sunt instituite popriri asupra conturilor debitorului inasa nu sunt inregistrate inacasarile din data de 04.08.2020 ( 36,31 lei). Debitorul nu figureaza cu relatii comerciale bunuri imobile sau mobile.

#### **5. 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 debit.

**6. 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 pârâțul MODEL MANAGEMENT SECTOR S.R.L. Obligă pârâțul 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 pârâțul 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.

**7. 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. Pana in prezent nu au fost identificate bunuri

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

PARTI: BLK CAFFE – debitorul

SIF HOTELURI – creditori

Stadiu dosar: actiunea SIF HOTELURI a fost admisa.

In prezent debitul este de 8.000 lei. S-au facut demersuri la Judecatoria Hunedoara in vederea investirii sentintei cu formula executorie. Asteptam comunicarea sentintei pentru a o putea pune in executare.

**9. 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 inasa ne-a fost respinsa cererea de catre lichidator deoarece nu am depus acte doveditoare.

Termen de judecata: 24.05.2022 pentru a fi aduse la îndeplinire obligatiile stabilite în sarcina lichidatorului judiciar

**10. 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: 04.05.2022 Pentru când se vor cita administratorul special, administratorul judiciar și membrii comitetului creditorilor cu copie de pe obiecțiunile formulate la raportul de evaluare a bunurilor imobile.

**11. BAKALAR VALERIA ANNA; BABAN DOINA MARGARETA; BELBE MARIA** ..... - reclamanti -

Dosar 1207/100/2022 – Tribunalul Maramures - acțiune în constatare grupa a - II- a de muncă

Termen: 08.09.2022

**Nota 30 Angajamente si datorii contingente**

Societatea in calitate de parata, este parte in procesul cu Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas 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 07.04.2022, avand in vedere raportul comisiei expertilor tehnici judiciari la obiectiunile partilor, instanta a dispus amanarea cauzei pentru data de 22.09.2022 pentru a se analiza raportul expertului desemnat. Societatea nu a putut estima suma pretinsa ca fiind datorata.

**Nota 31 Gestionarea riscului financiar**
**a) Riscul de credit**

<b>Expunerea maxima la riscul de credit (lei)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
Creante comerciale si alte creante	1,921,053	1,618,621
Investitii pe termen scurt	5,312,285	26,004,285
Numerar si echivalente in numerar	7,138,220	6,723,744
<b>Total</b>	<b>10,242,284</b>	<b>34,346,650</b>

<b>Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante (lei):</b>	<b>31.12.2021</b>		<b>30.06.2022</b>	
	<b>Valoare bruta</b>	<b>Depreciere</b>	<b>Valoare bruta</b>	<b>Depreciere</b>
Nerestante si restante intre 0 si 30 zile	1,825,874	-	540,290	
Restante intre 31 si 90 zile	47,168	-	21,925	
Restante intre 91 si 365 zile	8,091	-	14,951	
Restante peste 365 zile	217,297	177,378	165,628	166,313
<b>Total</b>	<b>2,098,431</b>	<b>177,378</b>	<b>742,794</b>	<b>166,313</b>

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

**b) Riscul de lichiditate**

<b>31.12.2021 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Datorii comerciale	1,605,826	1,503,437	102,389	-
Alte datorii	4,277,471	3,138,348	110,081	1,029,042
<b>Total</b>	<b>5,883,298</b>	<b>4,641,786</b>	<b>212,470</b>	<b>1,029,042</b>

<b>30.06.2022 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Datorii comerciale	21,438,249	21,403,876	34,373	-
Alte datorii	5,477,877	3,188,744	1,122,886	1,166,247
<b>Total</b>	<b>26,916,126</b>	<b>24,592,620</b>	<b>1,157,259</b>	<b>1,166,247</b>

**c) Riscul valutar**

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

<b>Datorii financiare la 31.12.2021 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Datorii comerciale	1,605,827	1,605,827	-
Alte datorii	4,277,471	4,277,471	-

<b>Total</b>	<b>5,883,298</b>	<b>5,883,298</b>	<b>0</b>
<b>Datorii financiare la 30.06.2022 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Datorii comerciale	21,438,249	21,438,249	-
Alte datorii	4,311,630	4,311,630	-
<b>Total</b>	<b>25,749,879</b>	<b>25,749,879</b>	<b>0</b>

**e) Riscul aferent pandemiei de coronavirus si conflictului armat din Ucraina**

Continuitatea activitatii societatii reprezinta obiectivul strategic al managementului in contextul pandemiei si al conflictului armat din Ucraina

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

**Nota 32 Elemente in afara bilantului**

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2021	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.06.2022
Sediu administrativ Oradea	53,384	53,384
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	212,825	218,503
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2,727,230	2,291,740
Eurohotel Baia Mare	903,190	904,365
Eurohotel Timisoara	356,228	357,635
<b>Total</b>	<b>4,252,857</b>	<b>3,825,627</b>

Situatiile financiare la 30 iunie 2022 nu au fost auditate nefiind o cerință legală sau statutară.

Director general  
Birlea Vasile Radu

Director economic  
Urs Vasile Bogdan