

Note explicative specifice la 30.06.2017

**Nota 1 Structura cifrei de afaceri la 30.06.2017:**

<b>Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri din chirii	323.769	169.330
Venituri din vanzarea marfurilor + alte F&B	2.492.200	2.815.734
Venituri din activitati hoteliere: camere	6.093.369	5.832.093
Alte venituri	570.159	430.303
<b>Total</b>	<b>9.479.497</b>	<b>9.247.460</b>

Structura cifrei de afaceri la 30.06.2017	<b>Valoare</b>	<b>%</b>
Venituri din chirii	169.330	1,83%
Venituri din activitati hoteliere: camere	5.832.093	63,07%
Venituri din vanzarea marfurilor	2.815.734	30,45%
Venituri din alte activitati hoteliere	430.303	4,65%
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>9.247.460</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 2 Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si marfuri**

<b>Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu materiale consumabile	352.535	278.280
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar si ambalaje	76.192	96.608
Cheltuieli cu energia	827.984	731.357
<b>Cheltuieli cu materiale consumabile, obiecte inventar si energia</b>	<b>1.256.711</b>	<b>1.106.245</b>
Cheltuieli cu marfurile	787.844	791.116
<b>Total</b>	<b>2.044.555</b>	<b>1.897.361</b>

**Nota 3 Alte cheltuieli cu prestatiile externe**

<b>Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli intretinere si reparatii	143.332	155.261
Cheltuieli cu redeventa	59.833	31.652
Cheltuieli cu primele de asigurare	81.664	63.646
Cheltuieli protocol si publicitate	81.039	41.257
Cheltuieli postale si telecomunicatii	63.425	53.055
Cheltuieli servicii bancare	86.905	76.214
Alte cheltuieli executate de terti	1.948.615	1.981.306
<b>Total</b>	<b>2.464.813</b>	<b>2.402.391</b>

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

<b>Alte cheltuieli executate de terti</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Licenta Grup Hilton	174.777	177.410
Servicii management Grup Hilton	109.558	140.493
Servicii de grup Hilton	116.518	118.274
Alte cheltuieli Hotel Doubletree by Hilton	963.826	1.011.213
Alte cheltuieli aferente celorlalte hoteluri si sediu	583.936	533.916
<b>Total</b>	<b>1.948.615</b>	<b>1.981.306</b>

**Nota 4 Cheltuieli cu personalul**

<b>Cheltuieli cu personalul (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu salariile	2.901.493	2.596.767
Cheltuieli cu asigurarile sociale	766.392	669.206
Cheltuieli privind tichetele de masa	249.035	186.731
<b>Total</b>	<b>3.916.920</b>	<b>3.452.704</b>

<b>Numar mediu personal</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Numar mediu personal	206	172
Numar efectiv de salariati la sfarsitul perioadei	212	170
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>172</b>

<b>Nota 5 Amortizare</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu amortizarea	2.653.106	2.554.017
<b>Total</b>	<b>2.653.106</b>	<b>2.554.017</b>

<b>Nota 6 Alte venituri din exploatare</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Alte venituri din exploatare (lei)</b>		
Venituri din vanzare active	34.341	13.373
Alte venituri din exploatare	31.871	27.691
<b>Total</b>	<b>66.212</b>	<b>41.064</b>

<b>Nota 7 Alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Alte cheltuieli din exploatare (lei)</b>		
<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate, dincare:</b>	<b>566.286</b>	<b>449.007</b>
> impozit cladiri	467.184	416.187
> impozit teren	5.975	5.552
> Impozit auto	1.507	575
> taxa firma	1.784	1.750
> constructii speciale	8.715	-
> alte taxe	81.121	24.943

<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu donații	-	-
Cheltuieli privind activele cedate	8.699	-
Cheltuieli cu ajustari privind provizioanele	2.690	(14.961)
Venituri cu ajustari privind provizioanele	1	(7.500)
Alte cheltuieli de exploatare		21.532
<b>Total</b>	<b>11.388</b>	<b>14.071</b>

<b>Ajustari privind provizioanele</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli (6812)	-	22.500
Venituri (7812)	(82.519)	(9.000)
<b>Total</b>	<b>(82.519)</b>	<b>13.500</b>

<b>Total alte cheltuieli din exploatare</b>	<b>(71.131)</b>	<b>27.571</b>
---	-----------------	---------------

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri aferente vanzarii	34.341	13.373
Cheltuieli cu scoaterea din evidenta a activelor vandute	-8.699	0
<b>Total</b>	<b>25.642</b>	<b>13.373</b>

#### **Nota 8 Venituri si cheltuieli financiare**

<b>Venituri financiare (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri cu dobanzile	9.448	109.055
Venituri din operatiuni cu alte instrumente financiare	2.718	-
<b>Total venituri financiare</b>	<b>12.166</b>	<b>109.055</b>

<b>Cheltuieli financiare (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cheltuieli cu dobanzile	180.710	153.582
Venituri din diferente de curs valutar	(211.389)	(176.467)
Cheltuieli din diferente de curs valutar	214.820	198.681
Alte venituri financiare	-	(73)
Alte cheltuieli financiare	-	103
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>184.142</b>	<b>175.826</b>

<b>Total profit financiar</b>	<b>(171.976)</b>	<b>(66.771)</b>
-------------------------------	------------------	-----------------

#### **Nota 9 Imobilizări necorporale**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Imobilizari necorporale in curs</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>1.177.784,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.177.784,00</b>
Cresteri	700,00	2.232,00	2.932,00
Intrari din cont 231	2.232,00	-2.232,00	0,00
Vanzari	-13.462,00		-13.462,00
Casari	-985,00		-985,00
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.166.269,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.166.269,00</b>

<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.166.269,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.166.269,00</b>
Cresteri	1.005,00	0,00	1.005,00
Intrari din cont 231	0,00	0,00	0,00
Vanzari	0,00	0,00	0,00
Casari	-52.157,00	0,00	-52.157,00
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>1.115.117,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.115.117,00</b>

#### **Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>1.172.781,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.172.781,00</b>
Amortizare	4.275,00	0,00	4.275,00
Amortizare aferenta casari	-985,00	0,00	-985,00
Amortizare aferenta iesirilor	-13.462,00	0,00	-13.462,00
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.162.609,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.162.609,00</b>

**Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.162.609,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.162.609,00</b>
Amortizare	2.027,00	0,00	2.027,00
Amortizare aferenta casari	0,00	0,00	0,00
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-52.157,00	0,00	-52.157,00
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>1.112.479,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.112.479,00</b>

**Valori contabile nete**

<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>3.660,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.660,00</b>
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>2.638,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.638,00</b>

**Nota 10 Imobilizări corporale**

la 30.06.2017

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Instalatii tehnice si masinii</i>	<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>13.484.728</b>	<b>76.105.164</b>	<b>10.259.215</b>	<b>19.496.530</b>	<b>95.594</b>	<b>119.441.231</b>
Aditii	-	-	125.179	25.168	149.665	300.012
Transferuri din cont 231	-	73.601	18.145	112.900	(204.647)	-
Iesiri (vanzari)	(1.226.140)	(1.393.719)	(43.296)	(74.263)	-	(2.737.418)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	(52.739)	(614.322)	(315.777)	-	(982.838)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(4.093)	(9.891)	-	(13.984)
Cresteri din reevaluare (ct 105)	159.365	2.120.690	-	-	-	2.280.055
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.801.189)	-	-	-	(1.801.189)
Actualizare la inflatie	-	-	(33.404)	(5.984)	-	(39.388)
Trecere pe venituri dif reev (ct 7552)	-	2.485.518	-	-	-	2.485.518
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.707.424</b>	<b>19.228.683</b>	<b>40.612</b>	<b>118.931.998</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.707.424</b>	<b>19.228.683</b>	<b>40.612</b>	<b>118.931.998</b>
Aditii	-	-	51.269	19.623	132.514	203.406
Transferuri din cont 231	-	-	-	-	-	-
Iesiri (vanzari)	-	-	-	-	-	-
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(52.011)	(13.111)	-	(65.122)
Reclasificare la OBI	-	-	(118.754)	(201.707)	-	(320.461)
Reclasificare la alta grupa de MF	-	-	(52.069)	52.069	-	-
Actualizare la inflatie	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>9.468.719</b>	<b>19.085.557</b>	<b>173.126</b>	<b>118.682.681</b>

**Amortizare cumulata**

<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	-	-	<b>5.953.777</b>	<b>9.315.168</b>	-	<b>15.268.945</b>
Amortizare	-	1.853.820	949.337	2.391.536	-	5.194.693
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	-	(52.739)	(614.322)	(315.777)	-	(982.838)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(4.093)	(9.891)	-	(13.984)
Actualizare la inflatie	-	-	(33.404)	(5.984)	-	(39.388)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.801.081)	-	-	-	(1.801.081)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	-	-	<b>6.251.295</b>	<b>11.375.052</b>	-	<b>17.626.347</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	-	-	<b>6.251.295</b>	<b>11.375.052</b>	-	<b>17.626.347</b>
Amortizare	-	967.375	464.835	1.117.620	-	2.549.830
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(52.011)	(13.111)	-	(65.122)
Reclasificare amortizare pt mf obi	-	-	(118.754)	(201.707)	-	(320.461)
Reclasificare amortizare pt mf - mf	-	-	(40.546)	40.546	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	-	<b>967.375</b>	<b>6.437.679</b>	<b>12.318.400</b>	-	<b>19.723.454</b>

**Valori contabile nete**

<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>12.417.953</b>	<b>77.537.326</b>	<b>3.456.129</b>	<b>7.853.631</b>	<b>40.612</b>	<b>101.305.651</b>
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>12.417.953</b>	<b>76.569.951</b>	<b>3.031.040</b>	<b>6.767.157</b>	<b>173.126</b>	<b>98.959.227</b>

**Nota 11 Investitii imobiliare**

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>275.995</b>	<b>1.444.804</b>	<b>1.720.799</b>
Aditii	-	-	0
Iesiri (vanzare)	(275.995)	(1.395.921)	-1.671.916
Anulare amortizare af inv imob vandute	-	(33.822)	-33.822
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(11.064)	-11.064
Efect al schimbarii valorii juste	-	4.651	4.651
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	-	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
Aditii	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	-	44.886	44.886
Amortizare aferenta iesirilor (vanzari)	-	(33.822)	(33.822)
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(11.064)	(11.064)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	-	2.160	2.160
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>0</b>	<b>2.160</b>	<b>2.160</b>

<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
<b>Sold la 30 iunie 2017</b>	<b>0</b>	<b>6.488</b>	<b>6.488</b>

#### **Nota 12 Alte active imobilizate**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Participatii	5.030	5.000
Unitati fond FII Optim	-	3.999.935
Imprumut Napomar	-	1.500.000
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	269.715	269.715
Alte titluri imobilizate	4.374	4.375
<b>Total</b>	<b>279.119</b>	<b>5.779.025</b>

#### **Nota 13 Elemente de stocuri**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Alte materiale consumabile	75.887	108.789
Materiale de natura obiectelor de inventar	26.977	-
Ambalaje	2.178	2.121
<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>105.042</b>	<b>110.910</b>
Mărfuri	172.416	137.819
Avans cumparaturi	3.333	-
<b>Total stocuri</b>	<b>280.791</b>	<b>248.729</b>

#### **Nota 14 Creante comerciale**

<b>Creante comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Clienți	312.022	379.870
Clienți incerți sau în litigiu	128.206	127.250
Clienți - facturi de întocmit	66.376	12.471
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	-	35.677
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(128.206)	(128.253)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>378.398</b>	<b>427.015</b>

#### **Nota 15 Alte creante**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Debitori diversi	36.847	51.287
Dobanzi de incasat	-	39.452
TVA la incasare	11.584	23.597
<b>Total alte creante</b>	<b>48.431</b>	<b>114.336</b>
<b>Total creante</b>	<b>426.829</b>	<b>541.351</b>

#### **Nota 16 Numerar si echivalente de numerar**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Casa lei	94.920	48.463
Casa in valuta	14.235	3.852
Conturi curente la banci lei	12.180.046	7.373.823
Conturi curente la banci valuta	662.556	353.353

Sume in curs de decontare	-	82.919
Alte valori lei	48	-
Avansuri de trezorerie lei	-	8.242
<b>Total</b>	<b>12.951.805</b>	<b>7.870.652</b>

Reconciliere cu fluxul de numerar si echivalente de numerar:

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Casa si banca	12.951.805	7.870.652
Actiuni detinute in vederea vanzarii	25.261	25.261
Efecte de incasat	41.595	-
<b>Total</b>	<b>13.018.661</b>	<b>7.895.913</b>

#### Nota 17 Analiza datoriilor

<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Furnizori	621.344	843.787
Furnizori de imobilizari	42.496	34.373
Furnizori facturi nesosite	292.354	370.860
Cienti creditor	22.565	171.624
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>978.759</b>	<b>1.420.644</b>

<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Datorii catre salariat	654.461	599.472
Datorii catre bugetul de stat si al asig sociale de stat	240.766	249.198
TVA de plata	20.000	104.390
Impozit pe profit / specific	1.558	248.777
Alte impozite si taxe	4.048	28.561
Creditori diversi + in curs de clarificare	81.710	156.369
Garantii retinute de la constructori si chiriasi	2.019.127	2.031.815
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>3.021.670</b>	<b>3.418.582</b>

<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Credite bancare pe termen scurt	684.711	684.834
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>684.711</b>	<b>684.834</b>

<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri inregistrate in avans	145.315	-
Provizioane	13.500	27.000
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>158.815</b>	<b>27.000</b>

<b>c) Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Credite bancare pe termen lung	9.254.279	8.942.897
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>9.254.279</b>	<b>8.942.897</b>

<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Datorii viitoare af contract concesiune teren al parcarilor de la hotel	331.575	315.280
Impozite amanate	3.014.869	3.014.869
<b>Total impozite amanate</b>	<b>3.346.444</b>	<b>3.330.149</b>

Nota 18 Credite bancare  
Principal 2017

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2017		Rambursari intre 01.01-30.06.2017		Sold final la 30 iunie 2017		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
1621.01	2.186.104	9.927.318	74.105	309.486	2.111.999	9.617.832	148.210	674.936	741.052	3.374.678	1.222.736	5.568.218
<b>TOTAL</b>	<b>2.186.104</b>	<b>9.927.318</b>	<b>74.105</b>	<b>309.486</b>	<b>2.111.999</b>	<b>9.617.832</b>	<b>148.210</b>	<b>674.936</b>	<b>741.052</b>	<b>3.374.678</b>	<b>1.222.736</b>	<b>5.568.218</b>

curs 31.12.2016 4,5411

**Dobanda an 2017**

Cont dobanda	Rata dobanzii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2017 - ian- iun		Plati in perioada ian-iun 2017		Sold final 30.06.2017	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.571	11.673	26.553	120.293	26.950	122.067	2.174	9.898
<b>TOTAL</b>		<b>2.571</b>	<b>11.673</b>	<b>26.553</b>	<b>120.293</b>	<b>26.950</b>	<b>122.067</b>	<b>2.174</b>	<b>9.898</b>

Nota 19 Centralizator imprumuturi acordate societatilor legate 2017

Nr crt	2016	Contract nr/data	Suma imprumutata (lei)			Suma rambursata (lei)			Sold (lei) la	
			2017	2018	Total	2017	2018	Total	30.06.2017	31.12.2018
1	SC Napomar SA	17231	1.500.000	0	<b>1.500.000</b>	0	0	<b>0</b>	1.500.000	
<b>Total</b>			<b>1.500.000</b>	<b>0</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>

Nr crt	Denumire societate	Dobanzi incasate (lei)		
		2017	2018	Total
1	SC Napomar SA	15.299	0	15.299
<b>Total</b>		<b>15.299</b>	<b>0</b>	<b>15.299</b>
<b>30.597</b>				

**Nota 20 Capital social**

**a) Structura actionariatului societatii**

Structura actionariatului societatii	31.12.2016			30.06.2017		
	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 juridice	8.751	21.878	0,0272	8.751	21.878	0,0272
Persoane fizice	302.455	756.138	0,9410	302.455	756.138	0,9410
<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>

31.12.2016 30.06.2017



**b) Reconciliere capital social (lei)**

Capital social subscris si varsat	80.356.103	80.356.103
Efectul hiperinflatiei IAS 29	-	-
<b>Total capital social retratat</b>	<b>80.356.103</b>	<b>80.356.103</b>

**c) Dividende**

Compania nu a declarat dividende in cursul anului 2016

**Nota 21 Rezultatul pe actiune**

<b>Rezultatul pe actiune (lei)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Profitul atribuibil actionarilor	(2.200.816)	(1.685.689)
Numarul actiunilor	32.142.441	32.142.441
<b>Rezultatul pe actiune de baza</b>	<b>-,0000</b>	<b>-,0000</b>
<b>Rezultatul pe actiune diluat</b>	<b>-,0000</b>	<b>-,0000</b>

**Nota 22 Provizioane (lei)**

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Sold la inceputul perioadei	83.659	13.500
Provizioane constituite in cursul perioadei	13.500	27.000
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(83.659)	(13.500)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>13.500</b>	<b>27.000</b>

Suma de 13.500 lei, reprezinta provizioane pentru un proces cu ITM Bihor (4.500 lei) si un provizion pentru operatiunea de arhivare a documentelor Hotel Meses (vandut in dec 2016) (9.000 lei)

Suma de 27.000 lei, reprezinta un provizion pentru un proces cu ITM Bihor aferent Hotel doubletree by Hilton

**Nota 23 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 31.12.2016:**

1. Ion Alexandru Sorin	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Avramoiu Octavian	Membru al Consiliului de Administratie
3. Sferdian Teodora	Membru al Consiliului de Administratie

**Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2017:**

1. Ion Alexandru Sorin	Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Avramoiu Octavian	Membru al Consiliului de Administratie
3. Sferdian Teodora	Membru al Consiliului de Administratie

Alte parti implicate, pe langa cele care fac parte din Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 22 din regulamentul 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare este Radu Vasile Birlea, director economic.

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

**31 decembrie 2016**

<b>Administrator</b>	<b>Numar actiuni</b>	<b>% din capital</b>
Ion Alexandru Sorin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

30 iunie 2017

Administrator	Numar actiuni	% din capital
Ion Alexandru Sorin	0	0,0000
Avramoiu Octavian	0	0,0000
Sferdian Teodora	0	0,0000

b) Cheltuieli salariale si numar salariat	30.06.2016	30.06.2017
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	2.688.155	2.392.418
Cheltuieli cu indemnizatiile consiliu administratie + dg	213.338	204.349
Cheltuieli privind asigurarile sociale, din care	766.392	669.206
- cheltuieli cu pensiile;	495.394	431.625
Alte cheltuieli privind personalul (tichete masă)	249.035	186.731
<b>TOTAL</b>	<b>3.916.920</b>	<b>3.452.704</b>

	30.06.2016		30.06.2017	
	Nr. Mediu Angajați	Salarii	Nr. Mediu Angajați	Salarii
Angajați	208	2.688.155	172	2.392.418
Administratori	3	116.145	3	203.968
Directori	1	97.193	1	381
<b>Total</b>	<b>212</b>	<b>2.901.493</b>	<b>176</b>	<b>2.596.767</b>

#### Nota 24 Rezerve

Rezerve	31.12.2016	30.06.2017
Rezerve legale (cont 1061)	1.411.826	1.411.826
Alte rezerve (cont 1068)	9.924.434	9.924.434
<b>Total rezerve</b>	<b>11.336.260</b>	<b>11.336.260</b>

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

Rezultat reportat	31.12.2016	30.06.2017
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(5.885.782)	(4.520.680)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(537.297)	(215.021)
<b>Total capital social retratat</b>	<b>(6.423.079)</b>	<b>(4.735.701)</b>

Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 a devenit -5.885.782 lei, ca urmare a trecerii pierderii anului 2015 in suma de 9.593.167,20 lei in contul 1171 si a sumei de 3.206.529,12 lei (diferente din reevaluare aferente Hotel Meses Zalau) in contul 1175.

Prin Hotararea AGEA nr 1 din 28.04.2017 Art. 1. s-a aprobat, ca urmare a transferului (vânzării) punctului de lucru Hotel Meseș Zalău din decembrie 2016, cu unanimitate de voturi, urmatoarele:

- acoperirea “Primei de fuziune” în sumă de -1.985.704,98 lei (cont 1041), prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – parțial 1.985.704,98 lei;

- acoperirea “Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile” în sumă de 20.145,91 lei (cont 1174), prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – parțial 20.145,91 lei;
- acoperirea “ajustării la inflație a imobilizărilor corporale” în sumă de 10.925,04 lei (cont 118.03) prin diminuarea “ajustării la inflație a amortizării imobilizărilor corporale” (cont 118.04) în sumă de 8.570,16 lei, iar diferența de 2.354,88 lei prin diminuarea „ajustării la inflație a rezervelor” (cont 118.02);
- acoperirea diferenței contului “ajustarea la inflație a rezervelor în sumă de 322.276,05 lei (cont 118.02) prin diminuarea “ Rezultatului reportat surplus din reevaluare” (cont 1175) – parțial 322.276,05 lei;

#### Nota 25 Gestionarea riscului financiar

##### a) Riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit (lei)	31.12.2016	30.06.2017
Creante comerciale si alte creante	426.829	541.351
Numerar si echivalente in numerar	12.951.805	7.870.652
<b>Total</b>	<b>13.378.634</b>	<b>8.412.003</b>

Analiza numarului de zile de intarziere pentru creantele comerciale si alte creante (lei):	31.12.2016		30.06.2017	
	Valoare bruta	Depreciere	Valoare bruta	Depreciere
Nerestante si restante intre 0 si 30 zile	307.152	-	335.434	-
Restante intre 31 si 90 zile	64.703	-	167.980	-
Restante intre 91 si 365 zile	49.178	-	10.918	-
Restante peste 365 zile	5.796	-	27.019	-
<b>Total</b>	<b>426.829</b>	<b>-</b>	<b>541.351</b>	<b>-</b>

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

##### b) Riscul de lichiditate

31.12.2016 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.927.317	673.038	3.365.192	5.889.087
Datorii comerciale	978.759	936.263	42.496	-
Alte datorii	3.353.245	3.021.670	110.525	221.050
<b>Total</b>	<b>14.259.321</b>	<b>4.630.971</b>	<b>3.518.213</b>	<b>6.110.137</b>

30.06.2017 (lei)	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
Credite bancare	9.617.832	674.936	3.374.678	5.568.218
Datorii comerciale	1.420.644	1.386.271	34.373	-
Alte datorii	3.750.157	3.418.582	110.525	221.050
<b>Total</b>	<b>14.788.633</b>	<b>5.479.789</b>	<b>3.519.576</b>	<b>5.789.268</b>

##### c) Riscul de piata

Instrumente cu rata variabila (lei)	31.12.2016	30.06.2017
Credite bancare	9.927.318	9.617.832
<b>Total instrumente cu rata variabila</b>	<b>9.927.318</b>	<b>9.617.832</b>

### 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 31.12.2016 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	9.927.318	9.927.318	2.264.455
Datorii comerciale	978.759	978.759	-
Alte datorii	3.353.245	3.353.245	-
<b>Total</b>	<b>14.259.322</b>	<b>14.259.322</b>	<b>2.264.455</b>

<b>Datorii financiare la 30.06.2017 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	9.617.832	9.617.832	2.111.999
Datorii comerciale	1.420.644	1.420.644	-
Alte datorii	3.733.862	3.733.862	-
<b>Total</b>	<b>14.772.338</b>	<b>14.772.338</b>	<b>2.111.999</b>

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2016	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.06.2017
Sediu administrativ Oradea	35.945	33.140
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.783.229	2.816.408
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	198.579	189.132
Hotel Rusca Hunedoara	639.438	639.011
Eurohotel Baia Mare	250.698	558.743
Eurohotel Timisoara	105.085	107.084
<b>Total</b>	<b>4.012.974</b>	<b>4.343.517</b>

Precizam ca nu s-a intocmit raport al auditorilor pentru perioada raportata.

### **3. Semnături:**

PRESEDINTE C.A.  
DIRECTOR ECONOMIC

Ion Alexandru – Sorin  
Birlea Vasile – Radu