

**Note explicative specifice la 30.06.2018**

<b>Nota 1 Venituri aferente cifrei de afaceri (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri din chirii	169.330	212.664
Venituri din activitati hoteliere: camere	5.832.093	6.305.895
Alte venituri	430.303	310.422
<b>Total</b>	<b>6.431.726</b>	<b>6.828.981</b>
Venituri din vanzarea marfurilor	2.815.734	3.105.749
<b>Total</b>	<b>9.247.460</b>	<b>9.934.730</b>

<b>Nota 2 Alte venituri din exploatare (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri din penalitati	1.366	3.169
Venituri din vanzare active	13.373	1.574
Alte venituri din exploatare	26.325	16.689
<b>Total</b>	<b>41.064</b>	<b>21.432</b>

<b>Nota 3 Chelt cu mat prime, mat consumabile si marfuri (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Cheltuieli cu materiale consumabile	278.280	293.160
Cheltuieli cu materiale de natura obiectelor de inventar, nestocate si ambalaje	96.608	123.130
Cheltuieli cu energia	731.357	903.851
<b>Cheltuieli cu materiale consumabile, obiecte inventar si energia</b>	<b>1.106.245</b>	<b>1.320.141</b>
Cheltuieli cu marfurile	791.116	993.919
<b>Total</b>	<b>1.897.361</b>	<b>2.314.060</b>

<b>Nota 4 Alte cheltuieli cu prestatiile externe (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Cheltuieli intretinere si reparatii	155.261	199.040
Cheltuieli cu redeventa	31.652	17.801
Cheltuieli cu primele de asigurare	63.646	61.332
Cheltuieli protocol si publicitate	41.257	84.308
Cheltuieli postale si telecomunicatii	53.055	72.137
Cheltuieli servicii bancare	76.214	81.839
Alte cheltuieli executate de terti	1.981.306	1.890.614
<b>Total</b>	<b>2.402.391</b>	<b>2.407.071</b>

<b>Nota 5 Cheltuieli cu personalul (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Cheltuieli cu salariile	2.596.767	3.518.316
Cheltuieli cu asigurarile sociale	669.206	181.722
Cheltuieli privind tichetele de masa	186.731	201.178
<b>Total</b>	<b>3.452.704</b>	<b>3.901.216</b>

<b>Numar mediu personal</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Numar mediu personal	172	178
Numar efectiv de salariatii la sfarsitul perioadei	170	181
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>178</b>

<b>Nota 6 Cheltuieli cu impozite si taxe (lei)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
> impozit cladiri	416.187	471.519
> impozit teren	5.552	6.065
> Impozit auto	575	430
> taxa firma	1.750	1.750
> alte taxe	24.943	7.878
<b>Total</b>	<b>449.007</b>	<b>487.642</b>

<b>Nota 7 Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Cheltuieli cu ajustari privind provizioanele	(14.961)	7.571
Venituri cu ajustari privind provizioanele	(7.500)	50.497
Alte cheltuieli de exploatare	21.532	35.373
<b>Total</b>	<b>14.071</b>	<b>(7.553)</b>

<b>Nota 8 Ajustari privind provizioanele</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Cheltuieli (6812)	22.500	17.485
Venituri (7812)	(9.000)	-
<b>Total</b>	<b>13.500</b>	<b>17.485</b>

<b>Nota 9 Venituri si cheltuieli financiare</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri cu dobanzile	109.055	67.360
Cheltuieli cu dobanzile	(153.582)	(142.535)
Venituri din diferente de curs valutar	176.467	56.518
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(198.681)	(50.344)
Alte venituri financiare	73	575
Alte cheltuieli financiare	(103)	-
Castig din reevaluare active financiare la valoare justa	-	371.003
Pierderi din reevaluare active financiare la valoare justa	-	(767.272)
<b>Profit / pierdere financiara</b>	<b>(66.771)</b>	<b>(464.695)</b>

<b>Nota 10 Imobilizări necorporale</b>	<b>la</b>		<b>30.06.2018</b>
<i>Cost (lei)</i>	<i>Alte imobilizari necorporale</i>	<i>Avansuri acordate pt Imobilizari necorporale</i>	<i>Total</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.166.269</b>	<b>0</b>	<b>1.166.269</b>
Cresteri	1.405	107.137	108.542
Intrari din cont 231	0	0	0
Intrari fuziune	0	0	0
Iesiri	-61.587	0	-61.587
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.106.087</b>	<b>107.137</b>	<b>1.213.224</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.106.087</b>	<b>107.137</b>	<b>1.213.224</b>
Cresteri	11.844	0	11.844
Intrari din cont 231	0	0	0
Vanzari	0	0	0
Iesiri	0	-2.453	-2.453
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>1.117.931</b>	<b>104.684</b>	<b>1.222.615</b>

<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.162.609</b>	<b>0</b>	<b>1.162.609</b>
Amortizare	3.142	0	3.142
Anulare amortizare casari	0	0	0
Anulare amortizare vanzari	-61.587	0	-61.587
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.104.164</b>	<b>0</b>	<b>1.104.164</b>

<b>Amortizare cumulata</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.104.164</b>	<b>0</b>	<b>1.104.164</b>
Amortizare	1.716	0	1.716
Anulare amortizare casari	0	0	0
Anulare amortizare vanzari	0	0	0
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>1.105.880</b>	<b>0</b>	<b>1.105.880</b>

<b>Valori contabile nete</b>			
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.923</b>	<b>107.137</b>	<b>109.060</b>
			-
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>12.051</b>	<b>104.684</b>	<b>116.735</b>

**Nota 11 Imobilizări corporale**

la **30.06.2018**

<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 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	-	-	173.453	27.971	220.210	421.634
Intrari an 2017 - reclasificare de la alte grupe MF	-	-	22.359	66.395		88.754
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(74.428)	(14.326)	(40.612)	(129.366)
Anularea amortizarii in urma vanzarii	-	-	(67.140)	-		(67.140)
Iesiri an 2017 - casari valoare neamortizata	-	-	(3.045)	-		(3.045)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe OBI	-	-	(118.754)	(201.706)		(320.460)
Iesiri (casari / cheltuieli)	-	-	(75.267)	(98.645)		(173.912)
Modificari valoare an 2017 - reeval ct 105	1.299.267	(89.928)	-	-		1.209.339
Anularea amortizarii in urma reevaluarii	-	(1.934.750)	-	-		(1.934.750)
Cresteri valoare an 2017 - reeval ct 7552	-	1.895.669	-	-		1.895.669
Diminuari valoare an 2017 - reeval ct 6552	-	(17)	-	-		(17)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>13.717.220</b>	<b>77.408.300</b>	<b>9.564.602</b>	<b>19.008.372</b>	<b>220.210</b>	<b>119.918.704</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>13.717.220</b>	<b>77.408.300</b>	<b>9.564.602</b>	<b>19.008.372</b>	<b>220.210</b>	<b>119.918.704</b>
Aditii	-	-	75.221	28.959	144.643	248.823
Transfer din cont 231	-	172.527	-	-	-172.527	0

Iesiri - vanzari	-	-	(30.000)			(30.000)
Iesiri - casari	-	-	(579)			(579)
Iesiri din cont 231	-	-	-		(9.393)	(9.393)
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>13.717.220</b>	<b>77.580.827</b>	<b>9.609.244</b>	<b>19.037.331</b>	<b>182.933</b>	<b>120.127.555</b>

#### Amortizare cumulata

<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	-	-	<b>6.251.295</b>	<b>11.375.052</b>	-	<b>17.626.347</b>
Amortizare	-	1.934.750	934.652	2.228.583	-	5.097.985
Intrari an 2017 - reclasificare de la alte grupe MF	-	-	14.326	54.432	-	68.758
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte grupe MF	-	-	(54.433)	(14.326)	-	(68.759)
Iesiri an 2017 - reclasificare la alte OBI	-	-	(118.754)	(201.706)	-	(320.460)
Iesiri an 2017 - amortizare af vanzari	-	-	(67.140)	-	-	(67.140)
Amortizare aferenta iesirilor (casari)	-	-	(75.267)	(87.786)	-	(163.053)
Anulare amortizare reevaluare	-	(1.934.750)	-	-	-	(1.934.750)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	-	-	<b>6.884.679</b>	<b>13.354.249</b>	-	<b>20.238.928</b>

<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	-	-	<b>6.884.679</b>	<b>13.354.249</b>	-	<b>20.238.928</b>
Amortizare	-	985.030	442.174	1.086.500	-	2.513.704
Iesiri - amortizare aferenta vanzari	-	-	(30.000)			(30.000)
Iesiri - amortizare aferenta casari	-	-	(579)			(579)
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	-	<b>985.030</b>	<b>7.296.274</b>	<b>14.440.749</b>	-	<b>22.722.053</b>

#### Valori contabile nete

<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>13.717.220</b>	<b>77.408.300</b>	<b>2.679.923</b>	<b>5.654.123</b>	<b>220.210</b>	<b>99.679.776</b>
			-	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>13.717.220</b>	<b>76.595.797</b>	<b>2.312.970</b>	<b>4.596.582</b>	<b>182.933</b>	<b>97.405.502</b>

#### Nota 12 Investitii imobiliare

la 30.06.2018

<i>Cost (lei)</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Constructii</i>	<i>Investitii imobiliare</i>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>0</b>	<b>8.648</b>	<b>8.648</b>
Anularea amortizarii in urma reevaluarii		(4.320)	(4.320)
Efect al schimbarii valorii juste		3.447	3.447
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>7.775</b>	<b>7.775</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>0</b>	<b>7.775</b>	<b>7.775</b>
Aditii		-	-

Reclasificare ca si investitii imobiliare	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>0</b>	<b>7.775</b>
<b>Amortizare cumulata</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	0	4.320
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	(4.320)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizare	-	3.888
Anularea amortizarii pe baza reevaluarii	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>0</b>	<b>3.888</b>
<b>Valori contabile nete</b>		
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>7.775</b>
<b>Sold la 30 iunie 2018</b>	<b>0</b>	<b>3.887</b>
<b>Nota 13 Active financiare</b>		
	31.12.2017	30.06.2018
Active financiare la cost recunoscute in conturi de capitaluri	3.999.934	3.999.934
Diferenta de reevaluare rezerve / P&L	1.347.861	1.347.861
Castig din reevaluare active financiare	-	371.004
Pierderi din reevaluare active financiare	-	(767.272)
<b>Active financiare reevaluate la valoare justa recunoscute in conturi de capitaluri</b>	<b>5.347.795</b>	<b>4.951.527</b>
<b>Total</b>	<b>5.347.795</b>	<b>4.951.527</b>
Impozitul amanat / impozit profit	215.658	152.255
<b>Diferenta de reevaluare neta de impozit</b>	<b>1.132.203</b>	<b>799.338</b>
<b>Nota 14 Alte active imobilizate</b>		
	31.12.2017	30.06.2018
Participatii	28.744	28.744
Creante imobilizate aferente vestiare AIO	256.984	256.984
Alte titluri imobilizate	4.374	4.423
Imprumuturi acordate societatilor legate	1.500.000	700.000
<b>Total</b>	<b>1.790.102</b>	<b>990.151</b>
<b>Nota 15 Elemente de stocuri</b>		
	31.12.2017	30.06.2018
Alte materiale consumabile	108.343	88.018
Materiale de natura obiectelor de inventar	-	7.136
Ambalaje	1.406	1.616
<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>109.749</b>	<b>96.770</b>
Mărfuri	155.461	166.939
Avans cumparaturi	195	-
<b>Total stocuri</b>	<b>265.405</b>	<b>263.709</b>

<b>Nota 16 Creante comerciale</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Clienți	395.637	569.894
Clienți incerți sau în litigiu	142.160	148.731
Clienți - facturi de întocmit	45.444	71.766
Avansuri acordate furnizorilor de prestari servicii	13.356	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(142.160)	(149.232)
<b>Total creante comerciale</b>	<b>454.437</b>	<b>641.159</b>
	-	-
<b>Nota 17 Alte creante</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
TVA nedeductibil aferent facturi nesoite furnizori	61.655	12.552
TVA la incasare	14.337	8.445
Concedii medicale de recuperat de la stat	-	33.227
Alte creante in legatura cu salariatii	-	9.814
Impozit pe profit de recuperat	-	16.848
Debitori diversi	30.498	23.939
Avansuri acordate personalului	3.509	-
Dobanzi de incasat	13.880	17.912
<b>Total alte creante</b>	<b>123.879</b>	<b>122.737</b>
	-	-
<b>Total creante</b>	<b>578.316</b>	<b>763.896</b>

<b>Nota 18 Numerar si echivalente de numerar</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Casa lei	108.244	83.593
Casa in valuta	18.181	7.648
Conturi curente la banci lei	9.229.008	8.986.061
Conturi curente la banci valuta	264.935	423.206
Alte valori lei	120	9.599
<b>Total</b>	<b>9.620.488</b>	<b>9.510.107</b>

<b>Nota 19 Datorii</b>		
<b>a) Datorii comerciale</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Furnizori	856.907	798.742
Furnizori de imobilizari	34.374	53.358
Furnizori facturi nesoite	388.628	448.233
Cienti creditorii	134.239	184.010
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>1.414.148</b>	<b>1.484.343</b>
bs	-	-
<b>b) Alte datorii pe termen scurt</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Datorii catre salariatii	860.385	621.159
Datorii catre bugetul de stat si al asigurarilor sociale de stat	324.477	254.869
TVA de plata	54.074	110.559
Impozit pe profit si / sau specific	142.467	288.223
Alte impozite si taxe	4.639	30.185
Creditori diversi + in curs de clarificare	69.580	161.854
TVA neexigibil af clienti facturi neintocmite	273	264
Garantii retinute de la constructorii si chiriiasi	2.016.695	2.015.496
<b>Total alte datorii pe termen scurt</b>	<b>3.472.590</b>	<b>3.482.609</b>

	-	-
<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Credite bancare termen lung scadente in urm 12 luni+ dob	700.977	699.353
<b>Total imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>700.977</b>	<b>699.353</b>
	-	-
<b>Venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri inregistrate in avans	-	-
Provizioane	77.000	44.485
<b>Total venituri inregistrate in avans si provizioane</b>	<b>77.000</b>	<b>44.485</b>
	-	-
<b>c) Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Credite bancare pe termen lung	8.805.357	8.462.591
Imprumuturi de la societati afiliate pe termen lung	-	-
<b>Total imprumuturi pe termen lung</b>	<b>8.805.357</b>	<b>8.462.591</b>
	-	-
<b>Alte datorii pe termen lung</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Datorii viitoare aferente contractului de concesiune teren al parcarilor de la hotel	298.985	284.162
Impozite amanate	3.262.340	3.046.682
<b>Total alte datorii pe termen lung</b>	<b>3.561.325</b>	<b>3.330.844</b>

Principal

30.06.2018

Cont imprumut	Sold initial la 01.01.2018		Rambursari intre 01.01-30.06.18		Sold final la 30 iunie 2018		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	2.037.894	9.495.973	74.105	342.558	1.963.789	9.153.415	148.210	690.824	741.052	3.454.118	1.074.526	5.008.473
<b>TOTAL</b>	<b>2.037.894</b>	<b>9.495.973</b>	<b>74.105</b>	<b>342.558</b>	<b>1.963.789</b>	<b>9.153.415</b>	<b>148.210</b>	<b>690.824</b>	<b>741.052</b>	<b>3.454.118</b>	<b>1.074.526</b>	<b>5.008.473</b>

Curs 31.12.2017 1 eur = 4,6597 lei

Curs 30.06.2018 1 eur = 4,6611 lei

Dobanda an 2018

Cont dobanda	Rata dobandii	Sold initial		Cheltuiala inregistrata in 2018		Plati in (2018)		Sold final 31.03.2018	
		Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI	Eur	LEI
1682.01	euribor 3M +2,8%	2.224	10.361	23.167	107.772	23.561	109.603	1.830	8.530
<b>TOTAL</b>		<b>2.224</b>	<b>10.361</b>	<b>23.167</b>	<b>107.772</b>	<b>23.561</b>	<b>109.603</b>	<b>1.830</b>	<b>8.530</b>

<b>Nota 21 Provizioane</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Sold la inceputul perioadei	13.500	77.000
Provizioane constituite in cursul perioadei	77.000	18.203
Provizioane utilizate in timpul perioadei	(13.500)	(50.718)
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>77.000</b>	<b>44.485</b>

**Nota 22 Capital social****a) Structura actionariatului societatii**

Structura actionariatului societatii	31.12.2017			30.06.2018		
	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	305.155	762.888	0,9494	305.155	762.888	0,9494
Persoane juridice	6.051	15.128	0,0188	6.051	15.128	0,0188
<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>

<b>Nota 23 Alte elemente de capital</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Impozit amanat din reevaluare imobilizari corporale	(3.195.944)	(3.195.944)
Impozit amanat aferent valorii juste a activelor financiare	(215.658)	-
<b>Total</b>	<b>(3.411.602)</b>	<b>(3.195.944)</b>

**Nota 24 Modificari rezerva din reevaluare**

Modificarile surplusului din reevaluare IAS 1.7

In conformitate cu prevederile IAS 16 punctul 39 la imobilizari corporale in urma reevaluarii s-a inregistrat o diferenta de reevaluare pozitiva in suma de 3.108.438 lei. Conform politicii adoptate din diferenta existenta in sold, la activele la care s-a inregistrat o descrestere de valoare suma utilizata din contul 105 pentru acoperirea descresterii este de 769.719 lei; prin contul 7552 s-a recunoscut in contul de profit si pierdere suma de 1.895.669 lei, iar prin contul 6552 suma de 17 lei; aceasta recunoastere este prevazuta de IAS 16 punctul 40. La imobilizarile corporale la care in urma reevaluarii s-a inregistrat o crestere a valorii nete, diferenta din reevaluare s-a inregistrat in capitaluri in contul 105; aceasta crestere este in suma de 2.555.826 lei. Respectand prevederile IAS 16, suma de 1.895.662 lei (1.895.669-17) s-a recunoscut corect in contul de profit si pierdere. In rezultatul global s-a prezentat ca element distinct in contul de profit si pierdere suma de 193.494 lei, reprezentand diferenta intre diminuarea si cresterea diferentei din reevaluare inregistrata in contul 105. Din contul 105 s-a trecut in contul 1175 suma de 2.881.726 lei, reprezentand amortizare aferenta diferentelor din reevaluare. Soldul contului 105 include si suma de 22.495.328 lei, reprezentand diferente din reevaluare preluate prin fuziune.

<b>lei</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>18.183.511</b>	<b>19.974.650</b>
Diminuari ca urmare a reevaluarii	(769.719)	-
Cresteri din reevaluare	1.979.058	-
Reluare impozit amanat in rezerve pt a ajunge la rezerve reevaluare brute	3.463.526	-
Descresteri trecute in 1175	(2.881.726)	-
<b>Rezerva din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>19.974.650</b>	<b>19.974.650</b>

<b>Nota 25 Rezerve</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
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>



<b>Nota 26 Rezultat reportat</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.638.954)	(1.452.095)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(215.021)	(215.021)
<b>Total capital social retratat</b>	<b>(1.853.975)</b>	<b>(1.667.116)</b>

<b>Nota 27 Rezultatul pe actiune (lei)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Profitul atribuibil actionarilor	(1.161.001)	(2.394.030)
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 28 Parti afiliate

Parti afiliate sunt cosiderate 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 31.12.2017:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| 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                         |

Lista persoanelor care fac parte din Consiliul de Administratie la 30.06.2018:

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 1. Tic-Chiliment Valentin | 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 general si Cristina Sava, contabil sef

#### a) Deținerile de acțiuni ale societății aferente personalului cheie din conducere sunt prezentate mai jos: 31 decembrie 2017

<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 2018

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

### Nota 29 Actiuni in instanta

Societatea este implicata in urmatoarele litigii :

Litigii civile:

➤ *Dosarul nr. 2147/111/2014 aflat pe rolul Tribunalului Bihor prin care s-a solicitat obligarea Societatii (in calitate de parata) de catre reclamantul Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt" la plata sumei de 9.687.769 lei astfel:*

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

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

In acest dosar, Sif Hoteluri S.A. a solicitat respingerea tuturor pretentiilor precizate de reclamanta si a formulat cerere reconventionala prin care a solicitat pronuntarea unei hotarari prin care sase dispuna obligarea reclamantei-parate Hajdu-Bau la plata contravalorii prejudiciilor cauzate de nerespectarea obligatiilor contractuale, respectiv a sumelor ce reprezinta contravaloarea unor lucrari ce nu au fost realizate inasa au fost achitate precum si a penalitatilor de intarziereestimate 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 insemnatade raspunsul final al expertului la obiectivele fixate.

La ultimul termen al dosarului, fata de lipsa raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile partilor, instanta a dispus ca se va reveni cu adresa catre acesta in vederea depunerii raspunsului pana la termenul urmator, respectiv data de 04.10.2018.

➤ *Dosar procedura lichidare - debitor societatea Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezo Es Kereskedelmi Korlatolt Felelossegu Tarsasag "Felszamolas Alatt"cu sediul in Ungaria, Debrecen reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor.*

Stadiu dosar: Tribunalul din Debrecen a respins in prima instanta, in data de 27.12.2017cererea societatii creditoare(Sif Hoteluri S.A.) de inscriere la masa credala pentru suma de 2.022.106,32 RON. Societatea a depus apel la hotararea mentionata.

➤ *Dosar 26808/211/2017 – Judecatoria Cluj-Napoca - revendicare imobiliara*

Parti: Bathori Stefan si Bathori Rozalia – Reclamanti

Sif Hoteluri S.A(fosta Beta Transport S.A. Cluj), Napoca S.A. si Municipiul Cluj – Parati.

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, instanta a admis exceptia necompetentei materiale a Judecatoriei Cluj-Napoca, invocată prin intampinare si a declinat competenta de solutionare a cererii de chemare in judecata catre Tribunalul Cluj. Primul termen a fost stabilit de Tribunalul Cluj in data de 07.09.2018.

➤ *Dosar 16496/211/2017 - Judecatoria Cluj-Napoca - confirmare renuntare urmarire penala*

Parti:Sif Hoteluri S.A – Petent;

Mustatea Lucian - Intimat

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 09.02.2018 si admis cererea Parchetului de pe langa Judecatoria Cluj-Napoca, confirmand ordonanta prin care s-a dispus renuntarea la urmarirea penala Intimatului pentru savarsirea infractiunii de furt. Hotararea este definitiva.

➤ *Dosarul nr. 7768/182/2017 - Judecatoria Baia Mare - incuviintare executare silita*

Parti: Sif Hoteluri S.A – Creditor;

Vacantiorama S.R.L.- Debitor

Stadiu dosar: Instanta a solutionat cauza la data de 08.08.2017 si a admis cererea de executare silita impotriva debitorului Vacantiorama S.R.L.pentru plata sumei de 1173,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si pentru cheltuielile de judecata aferente. Incheierea este definitiva.

Pana in prezent, nu s-a reusit recuperarea niciunei sume de bani deoarece debitoarea nu detine bunuri si nici nu are sume de bani in cont.

➤ *Dosarul nr. 9189/182/2016 - Judecatoria Baia Mare – ordonanta de plata*

Parti: Sif Hoteluri S.A – Reclamant;

Handbal Club Municipal Baia Mare - Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 05.04.2017 instanta a suspendat dosarul intrucat debitorul(parat) a intrat in insolventa.Sif Hoteluri S.A (in calitate de reclamant - creditor) a solicitat obligarea debitorului Handbal Club Municipal Baia Mare la plata sumei de 81479,2 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere.

➤ *Dosar 11511/182/2016 - JudecatoriaBaia Mare, prin care Societatea (in calitate de creditor) a solicitat obligarea debitorului Maxim Events&Incentive S.R.L.la plata sumei de 10.224 lei reprezentand contravaloare servicii hoteliere si 1200 lei cheltuieli de judecata. La data de 09.02.2017 instanta a admis cererea creditorului. La data de 01.11.2017 Tribunalul Bucuresti(dosar 11394/3/2017) a admis cererea debitoruluiMaxim Events& Incentive S.R.L. si a dispus intrarea acestuia in procedura falimentului prin procedura simplificata. Societatea a depus cerere de admitere a creantei in termenul prevazut.*

Urmatorul termen acordat in cauza a fost fixat in data de 31.10.2018 in vederea continuarii procedurii

➤ *Dosar 15349/3/2016 Tribunalul Bucuresti – procedura insolventei*

Parti:Perfect Tour S.R.L. - Debitor

Sif Hoteluri S.A. - Creditor

Stadiu dosar: Instanta a fixat un nou termen in data de 06.11.2018 si a repus cauza pe rol urmand a se discuta prematuritatea cererii de deschidere a procedurii de faliment.

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).

➤ *Dosar 4499/30/2017 Curtea de Apel Timis – pretentii(contencios administrativ si fiscal - recurs)*

Parti:Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis si Casa Nationala de Asigurari de Sanatate-Parati

Sif Hoteluri S.A. - Reclamant

Stadiu dosar: debitul principala in cuantum de 24.915 a fost recuperat. Pe fond,instanta (Tribunalul Timis) a admis cererea Societatii cu privire la obligarea paratei Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis la plata dobanzilor legale aferente debitului calculate de la data scadentei si pana la achitarea integrala.

Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis a formulat recurs in data de 29.11.2017 cu privire la obligarea la plata a dobanzilor. Curtea de Apel Timisa respins recursul formulat de Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Timis in data de 20.03.2018. Hotararea este definitiva.

Dupa comunicarea hotararii de catre instanta, societatea va proceda la punerea in executare a acesteia in conditiile in care debitorul nu-si achita in mod voluntar obligatiile de plata.

➤ *Dosar 4839/271/2017 - Tribunalul Bihor - plangere contraventionala impotriva P.V. de contraventie intocmit de catre I.T.M. Bihor prin care s-a dispus aplicarea amenzii in cuantum de 30.000 lei - apel*

Parti: I.T.M. Bihor – Intimat;

Sif Hoteluri S.A. -Petent

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 04.12.2017. Judecatoria Oradea admis in parte plangerea contraventionala formulata de catre Societate si s-a anulat in parte P.V. de contraventie (s-a inlaturat sanctiunea contraventionala constand in aplicarea amenzii in cuantum de 20.000 lei). S-au mentinut dispozitiile din P.V. de contraventie cu privire la sanctiunile aplicate Societatii in cuantum de 10.000 lei.

Cele doua parti din dosar au formulat apel impotriva hotararii pronuntata de catre Judecatoria Oradea. La primul termen al apelului in data de 15.05.2018 litigiul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului nr. 4003/111/2017 de pe rolul Tribunalului Bihor, dosar mentionat mai jos.

➤ *Dosar 4003/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ (proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal*

Parti: I.T.M. Bihor – Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: La termenul din data de 07.06.2018, Tribunalul Bihor a repus cauza pe rol pentru a se preciza de catre reclamant textul de lege in baza caruia solicita a se constata intervenita prescriptia. Urmatorul termen de judecata a fost fixat de instanta in data de 06.09.2018.

➤ *Dosar 7199/111/2017 – Tribunalul Bihor – anulare act administrativ (proces verbal de control emis de catre I.T.M. Bihor) – Contencios administrativ si fiscal*

Parti: I.T.M. Bihor – Parat

Sif Hoteluri S.A. – Reclamant

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. S-a admis cererea de chemare in judecata formulata de Sif Hoteluri S.A in contradictoriu cu paratul I.T.M. Bihor si in consecinta s-a dispune anulara partiala a procesului verbal de control seria BH nr. 2022086/26.09.2017 emis de catre parata. I.T.M. Bihor a formulat recurs impotriva hotararii Tribunalului Bihor in data de 25.05.2018. Curtea de Apel Bihor nu a fixat inca primul termen al recursului.

➤ *Dosar 17702/271/2017 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata*

Parti: Transilvania Land of Art S.R.L. – Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 15.01.2018. Instanta a admis cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 7.612 lei cu titlu de debit principal, a penalitatilor de intarziere de 0,1% /zi de intarziere pana la achitarea integrala a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Transilvania Land of Art S.R.L. nu a depus contestatie in anulare in termenul de 10 zile de la comunicare, hotararea primei instante ramanand definitiva.

➤ *Dosar 6148/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 658 lei*

Parti: Mediamusic Events S.R.L. – Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiudosar: finalizat in prima instanta in data de 25.06.2018. Instanta a admis cerereacreditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 658 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, debitoarea avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 6149/271/2018 – Judecatoria Oradea – ordonanta de plata - debit restant: 719,84 lei*

Parti: Olidan MediaS.R.L.– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 14.06.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 719,84 lei cu titlu de debit principal, a dobanzii legale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debitului si a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Oradea nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de a depune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 513/337/2018 – Judecatoria Zalau – ordonanta de plata*

Parti:Marcus Niculina Intreprindere Individuala– Debitor;

Sif Hoteluri S.A. – Creditor.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta in data de 05.04.2018. Instanta a admis in parte cererea creditoarei obligand debitoarea la plata sumei de 5017,76lei cu titlu de debit principal, a dobanziiilegale penalizatoare calculate de la data scadentei facturilorsi pana la achitarea efectiva a debituluisi a taxei de timbru in cuantum de 200 lei.

Hotararea Judecatoriei Zalau nu este definitiva, cele doua parti din dosar avand posibilitatea de adepune cerere in anulare in termen de 10 zile de la comunicare.

➤ *Dosar 945/111/2017 Curtea de Apel Oradea– litigiu de munca(contestatie decizie de sanctionare si desfacere a contractului de munca -apel).*

Parti: Boje Nicoleta - Intimat reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Apelant parat.

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Tribunalul Bihor, Societatea fiind obligata la plata unei despagubiri egale cu salariile indexate incepand cu data de 18.01.2017 si pana la reintegrarea reclamantei pe postul detinut anterior. Societatea a formulat cale de atac la Curtea de Apel Oradea in data de 17/07/2017.

La termenul din data de 05.03.2018, Curtea de Apel Oradea a admis apelul introdus de catre societate si a respins in tot contestatiaformulata de dna. Boje Nicoleta Roxana in contradictoriu cu intimata SIF Hoteluri S.A. – punct de lucru Doubletree by Hilton Oradea. Sentinta este definitiva.

➤ *Dosar 1434/243/2016 Inalta Curte de Casatie si Justie-litigii intre profesionisti (pretentii – recurs)*

Parti: Societatea Romana de Televiziune - Recurent reclamant;

Sif Hoteluri S.A. - Intimat parat

Stadiu dosar: finalizat in prima instanta de catre Judecatoria Hunedoara care a respins actiunea reclamantei prin care a solicitat obligarea paratei la plata sumei de 28.967,4 lei reprezentand taxa TV aferenta perioadei iulie 2012-februarie 2016pentru unitatea de primire turistica Hotel Rusca.

In data de 18.09.2017 Tribunalul Hunedoara a respins ca nefondat apelul introdus de Societatea Romana de Televiziune impotriva sentintei pronuntata de catre Judecatoria Hunedoara.

In data de 16.11.2017 Societatea Romana de Televiziune a declarat recurs impotriva hotararii pronunata de catre Tribunalul Hunedoara. Curtea de Apel Alba-Iulia a admis exceptia necompetentei materiale invocata din oficiu si, in consecinta, a declinat in favoarea Inaltei Curti de Casatie si Justitie competenta de solutionare a recursului declarat de apelanta Societatea Romana de Televiziune. La data de 13.06.2018, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis exceptia necompetentei materiale a Inaltei Curti de Casatie si Justitie si a declinat competenta de solutionare a recursului declarat de recurenta-reclamantă SOCIETATEA ROMANA DE TELEVIZIUNE impotriva deciziei din 18 septembrie 2017 pronuntata de Tribunalul Hunedoara, in favoarea Curtii de Apel Alba Iulia. Curtea de Apel Alba Iulia urmeaza a fixa primul termen al recursului.

➤ *Dosar 902/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)*

Parti: Ticu Sorin - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 14.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 09.08.2018.

➤ *Dosar 903/97/2018 – Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie decizie de concediere)*

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 11.07.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru administrare probatiune. Urmatorul termen a fost fixat in data de 19.09.2018.

➤ *Dosar 282/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)*

Parti: Lipovan Sebastian Mihaita - Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 03.10.2018.

➤ *Dosar 281/97/2018– Tribunalul Hunedoara – litigiu de munca(contestatie act)*

Parti: Ticu Sorin- Reclamant;

Sif Hoteluri S.A – Parat

Stadiu dosar: La termenul din data de 19.06.2018, Tribunalul Hunedoara a amanat cauza pentru studiul raspunsului la interogatoriu si a actelor depuse și comunicate. Urmatorul termen a fost fixat in data de 17.09.2018.

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

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

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

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

In data de 03.04.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1, Tribunalul Bucuresti urmand a stabili primul termen al apelului.

➤ *Dosar 27885/299/2017 - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosar executare 1053/2017, suspendare executare*

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimat - Paltinis S.A.

Tert Poprit – Sif Hoteluri S.A.

Stadiu dosar: La termenul din data de 25.10.2017, instanta a admis in parte contestatia la executare si a anulat procesele verbale de sechestrul din data de 04.08.2017. A respins contestatia la executare formulata impotriva tertilor popriti ca fiind formulata impotriva unor persoane fara calitate procesuala pasiva.

In data de 16.01.2018 societatea Paltinis S.A. a depus apel impotriva hotararii Judecatoriei Sector 1. La termenul din data de 25.05.2018, Tribunalul Bucuresti a respins apelul ca nefondat.

➤ *Dosar 40459/299/2017- - Judecatoria Sector 1 Bucuresti – contestatie la executare dosare de executare 90/2017-143/2017, 145/2017-207/2017, 228/2017-262/2017, 269/2017-296/2017, 302/2017, 330/2017-334/2017, suspendare executare*

Parti dosar: Contestator - Autoritatea Pentru Administrarea Activelor Statului AAAS

Intimati – persoane fizice(dosar FNI nr. 24632/3/2006)

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

Stadiu dosar: La termenul din data de 18.07.2018 instanta a amanat cauza pentru indeplinirea unor obligatii. Urmatorul termen a fost fixat pentru data de 26.09.2018.

➤ *Alte litigii in calitate de reclamant pentru creante neincasate. Societatea estimeaza ca va obtine cuantumul creantele neincasate si solicitate in totalitate.*

➤ *Alte litigii avand ca obiect procedura insolventei, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii modice viitoare.*

### **Nota 30 Angajamente si datorii contingente**

➤ Societatea, in calitate de parata, este parte in procesul cu Hajdu-Bau Epitoipari Kivitelezó Es Kereskedelmi Korlátolt Felelossegu Tarsasag “Felszamos Alatt” cu sediul in Ungaria, Debrecen si este reprezentata de catre lichidator Gazda-Pusztai Sandor. Partea reclamanta a formulat pretentii pentru garantia de buna executie si lucrari pretinse a fi realizate dar nerecunoscute de catre beneficiar. Litigiul este pe rolul instantei, urmatorul termen a fost fixat in data de 10.05.2018 in vederea analizei de catre parti a raspunsului expertului tehnic judiciar la obiectiunile incuviintate la raportul de expertiza. 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>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Creante comerciale si alte creante	578.316	763.896
Numerar si echivalente in numerar	9.620.488	9.510.107
<b>Total</b>	<b>10.198.804</b>	<b>10.274.003</b>



**b) Riscul de lichiditate**

<b>31.12.2017 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Credite bancare	9.495.973	690.616	3.453.081	5.352.276
Datorii comerciale	1.414.148	1.379.667	34.481	-
Alte datorii	3.804.165	3.472.590	110.525	221.050
<b>Total</b>	<b>14.714.286</b>	<b>5.542.873</b>	<b>3.598.087</b>	<b>5.573.326</b>

<b>30.06.2018 (lei)</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>
Credite bancare	9.153.415	690.824	3.454.118	5.008.473
Datorii comerciale	1.484.343	1.449.862	34.481	-
Alte datorii	3.482.609	3.482.609	-	-
<b>Total</b>	<b>14.120.367</b>	<b>5.623.295</b>	<b>3.488.599</b>	<b>5.008.473</b>

**c) Riscul de piata**

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de societate a fost:

**Instrumente cu rata fixa****(împrumuturile de la societatile afiliate) (lei)**

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Imprumuturi de la societati afiliate	0	0
<b>Total instrumente cu rata fixa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Instrumente cu rata variabila (lei)**

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Credite bancare	9.495.973	9.153.415
<b>Total instrumente cu rata variabila</b>	<b>9.495.973</b>	<b>9.153.415</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 31.12.2017 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	9.495.973	9.495.973	2.037.894
Datorii comerciale	1.414.148	1.414.148	-
Alte datorii	3.771.575	3.771.575	-
<b>Total</b>	<b>14.681.696</b>	<b>14.681.696</b>	<b>2.037.894</b>

<b>Datorii financiare la 30.06.2018 (lei)</b>	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
Credite bancare	9.153.415	9.153.415	1.963.789
Datorii comerciale	1.484.343	1.484.343	-
Alte datorii	3.482.609	3.482.609	-
<b>Total</b>	<b>14.120.367</b>	<b>14.120.367</b>	<b>1.963.789</b>



**Nota 32 Elemente in afara bilantului**

Punct lucru	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 31.12.2017	Valoare elemente in afara bilantului (obiecte inventar) la 30.06.2018
Sediu administrativ Oradea	38.305	38.305
Hotel Doubletree by Hilton Oradea	2.308.076	2.347.371
Hotel si Autogara Beta Cluj Napoca	177.198	178.492
Hotel Rusca Hunedoara	645.017	681.618
Cantina Rusca Hunedoara	25.290	25.488
Eurohotel Baia Mare	547.522	554.932
Eurohotel Timisoara	166.927	17.372
<b>Total</b>	<b>3.908.335</b>	<b>3.843.578</b>

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

**3. Semnături:**

PRESEDINTE C.A.	Tic-Chiliment Valentin
DIRECTOR GENERAL	Birlea Vasile – Radu
CONTABIL SEF	SAVA CRISTINA