



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

### Catre actionarii Balneoclimaterica S.A.

Sediul social: Strada Trandafirilor nr. 99  
Sovata, judetul Mures  
Cod unic de inregistrare: 1245068

#### Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Balneoclimaterica S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

- |   |                |
|---|----------------|
| • Activ net/ Total capitaluri proprii:    | 92.025.644 lei |
| • Profitul net al exercitiului financiar: | 9.905.932 lei  |

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

#### Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania inclusiv Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

K

## Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

### Recunoasterea veniturilor (42.141.254 lei)

Cifra de afaceri neta – 42.141.254 lei la 31 decembrie 2017 (39.070.459 lei la 31 decembrie 2016).

A se vedea Nota 11 – Cifra de afaceri la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Veniturile Societatii cuprind in principal venituri din activitatea hoteliera si venituri din vanzarea marfurilor.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca fiind un aspect cheie de audit avand in vedere influenta semnificativa pe care veniturile o au asupra unuia dintre indicatorii de performanta ai Societatii, existand astfel un risc inerent in legatura cu recunoasterea veniturilor pentru indeplinirea de catre conducere a obiectivelor si asteptarilor legate de performanta.</p> <p>O parte substantiala a vanzarilor este incasata in numerar, existand astfel un risc si in ceea ce priveste deturnarea numerarului.</p> <p>Societatea inregistreaza manual veniturile in sistemul contabil pe baza informatiilor din sistemul operational.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- testarea controalelor Societatii cu privire la existenta vanzarilor si exhaustivitatea vanzarilor in numerar;</li> <li>- evaluarea procesului de revizuire al conducerii Societatii efectuat ca parte a procesului de analiza si raportare a veniturilor si numerarului;</li> <li>- reconcilierea la nivel agregat a veniturilor totale aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 inregistrate in sistemul operational, sistemul contabil si situatiile financiare;</li> <li>- elaborarea asteptarilor noastre in legatura cu veniturile aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 in functie de: <ul style="list-style-type: none"> <li>• gradul de ocupare inregistrat in sistemul operational, si</li> <li>• incasarile din cursul anului</li> </ul>                     si compararea asteptarilor noastre cu veniturile recunoscute in cursul anului;</li> <li>- compararea veniturilor aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 cu cele inregistrate in exercitiul financiar anterior si evaluarea critica si coroborarea explicatiilor primite pentru variatiile fata de perioada anterioara cu intelegerea noastra asupra activitatii Societatii, dobandita in cursul auditului;</li> <li>- obtinerea de scrisori de confirmare de la banci pentru sumele inregistrate la 31 decembrie 2017 in conturile bancare;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>- obtinerea, pe baza unui esantion, de scrisori de confirmare a creantelor comerciale de la terti inregistrate la 31 decembrie 2017;</li><li>- compararea unui esantion de facturi emise inainte si dupa data bilantului cu informatiile din sistemul operational pentru a evalua daca veniturile au fost inregistrate in perioada corecta.</li></ul>
--	---

### Alte informatii – Raportul Consiliului de Administratie (“Raportul administratorilor”)

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor am citit si raportam daca Raportul administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 489 - 492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 489 - 492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.


## Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Mikael Olsson.

### Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

**Mikael Olsson**



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 662/2001

**KPMG Audit S.R.L**



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 14 martie 2018



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Independent Auditors' Report (free translation)

### To the Shareholders of Balneoclimaterica S.A.

Headquarters: Strada Trandafirilor nr. 99  
Sovata, judetul Mures  
Unique Registration Code: 1245068

#### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Balneoclimaterica S.A. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2017, the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

The financial statements as at and for the year ended 31 December 2017 are identified as follows:

- Net assets/ Total equity: Lei 92,025,644
- Net Profit for the year: Lei 9,905,932

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2017, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Order of Minister of Public Finance No. 1802/2014 for approval of accounting regulations for the annual individual financial statements and annual consolidated financial statements and related amendments ("OMPF No. 1802/2014").

#### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing („ISAs”) and Law no. 162/2017 ("the Law"). Our responsibilities under those standards and regulations are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are

<sup>1</sup> TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version.



independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code”)* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Romania, including the Law and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

### Revenue recognition (Lei 42,141,254)

Turnover - Lei 42,141,254 as at 31 December 2017 (Lei 39,070,459 as at 31 December 2016)  
See Note 11 *Turnover* to the financial statements.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>Revenue principally comprises rental revenue and revenue from goods sold.</p> <p>We identified recognition of revenue as a key audit matter because the revenue mostly influence one of the key performance indicators of the Company and therefore there is an inherent risk relating to the recognition of revenue by management to meet specific targets or expectations.</p> <p>Also there is a risk in respect of misappropriation of cash, because a substantial proportion of the sales are collected in cash.</p> <p>The Company uses manual journals to post revenues based on information in operational system into accounting system.</p>	<p>Our audit work included, but was not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- testing controls related to the existence of sales and the completeness of cash sales;</li> <li>- evaluating the Company’s management review process for assessment and reporting of revenue and cash;</li> <li>- agreeing on aggregate level the amount of total sales for 2017 between the operational system, accounting system and the financial statements;</li> <li>- developing our own expectation as to revenues for 2017 based on:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• occupancy ratios reported in the operational system; and</li> <li>• cash receipts for the year</li> </ul> </li> </ul> <p>and comparing our expectations to actual revenues recognised in the year;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- comparing revenues to prior year and challenging and corroborating explanations for variances from prior periods with our knowledge about the Company;</li> <li>- obtaining bank confirmation letters for cash balances held at banks at the year-end;</li> <li>- obtaining, on a sample basis, third party confirmations of trade receivables at the year-end;</li> <li>- comparing a sample of invoices issued before and after the year end to the information recorded in the operational system to evaluate</li> </ul>

	whether the revenue was recognised in the appropriate period.
--	---

### Other information – Report Management Report (“Administrators’ Report”)

Administrators are responsible for the preparation and presentation of other information. The Other information comprises the Administrators’ Report, but does not include the financial statements and our auditors’ report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Administrators’ Report we read and report whether the Administrators’ Report is prepared, in all material respects, in accordance with OMPF No. 1802/2014 and related amendments, articles 489 – 492 of the accounting regulations regarding individual annual financial statements and annual consolidated financial statements.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) The information given in the Administrators’ Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Administrators’ Report has been prepared, in all material respects, in accordance with OMPF No. 1802/2014 and related amendments, articles 489 – 492 of the accounting regulations regarding individual annual financial statements and annual consolidated financial statements.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of our audit we are required to report if we have identified material misstatements in the Administrators’ Report. We have nothing to report in this regard.

### Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with OMPF No. 1802/2014 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company’s ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company’s financial reporting process.

U





## Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



## Other matters

This independent auditors' report is made solely to the Company's shareholders, as a body. Our audit work has been undertaken so that we might state to the Company's shareholders those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Company and the Company's shareholders, as a body, for our audit work, or this report, or for the opinion we have formed.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is Mikael Olsson.

**Refer to the original signed Romanian version**

**For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:**

**Mikael Olsson**

registered with the Chamber of Financial  
Auditors of Romania under no 662/2001

**KPMG AUDIT S.R.L.**

registered with the Chamber of Financial  
Auditors of Romania under no 9/2001

Bucharest, 14 March 2018

Bifați numai  
dacă  
este cazul:

<input type="checkbox"/>	Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
<input type="checkbox"/>	Sucursala
<input type="checkbox"/>	GIE - grupuri de interes economic
<input type="checkbox"/>	Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An  Semestru Anul **2017**

Suma de control: 19.226.015

Entitatea SC BALNEOCLIMATERICA SA

Adresa

Județ Mures	Sector	Localitate Sovata
Strada Trandafirilor	Nr. 99	Bloc
	Scara	Ap.
		Telefon 0265570151

Număr din registrul comerțului J26/266/1991

Cod unic de inregistrare 1 2 4 5 0 6 8

Forma de proprietate

22-Societati cu capital de stat si privat autohton si strain (capital de stat sub 50%)

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

**Situatii financiare anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public

?

- 
1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din
- Legea contabilității nr. 82/1991*
- 
- 
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
- 
- 
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

**Raportări anuale**

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2017 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

**Indicatori :**

Capitaluri - total

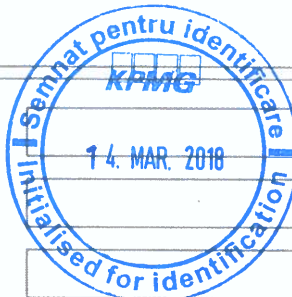
92.025.644

Capital subscris

19.226.015

Profit/ pierdere

9.905.932

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

FULOP-NAGY JANOS

Numele și prenumele

KAJAN JULIA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

31426A

SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?  DA  NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale?  DA  NU

Formular VALIDAT

**AUDITOR,**

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

KPMG ROMANIA

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR

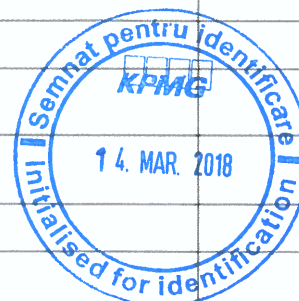
CIF/ CUI

**BILANT**  
la data de 31.12.2017

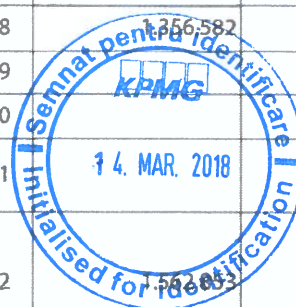
Cod 10

- lei -

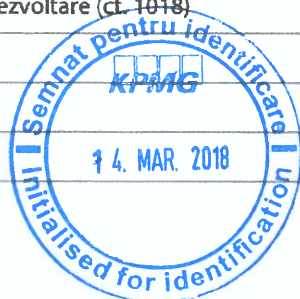
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2017	31.12.2017
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	52.569	49.783
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04		
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		
6. Avansuri (ct.4094)	06		
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>52.569</b>	<b>49.783</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	71.509.097	68.637.652
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	7.832.060	9.005.235
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	5.566.425	4.663.309
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	228.831	259.172
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13		
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093)	16	71.048	96.543
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>85.207.461</b>	<b>82.661.911</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23		
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>		
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>25</b>	<b>85.260.030</b>	<b>82.711.694</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	24.541	22.595



2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	423.497	416.210
4. Avansuri (ct. 4091)	29		
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>448.038</b>	<b>438.805</b>
<b>II. CREANȚE</b> (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	1.163.667	1.401.576
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	160.204	361.644
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	69.159	69.159
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>1.393.030</b>	<b>1.832.379</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	9.086.778	15.354.944
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>39</b>	<b>9.086.778</b>	<b>15.354.944</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	7.415.661	7.833.849
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>18.343.507</b>	<b>25.459.977</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471) (rd. 43+44)	42	103.609	111.890
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43	103.609	111.890
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	44		
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	2.633.593	2.831.639
3. Avansuri încasate în contul comenziilor (ct. 419)	47		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	1.356.582	2.687.530
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	1.562.053	2.063.214
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>5.553.028</b>	<b>7.582.383</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>11.734.942</b>	<b>16.365.580</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>96.994.972</b>	<b>99.077.274</b>



F10 - pag. 3			
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	9.460.887	6.876.338
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437** + 4381 + 441** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456** + 4581 + 462 + 4661 + 473** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	152.282	67.563
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>9.613.169</b>	<b>6.943.901</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	291.285	107.729
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>291.285</b>	<b>107.729</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	72	1.159.146	1.623.904
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73	1.159.146	1.623.904
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	77		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>1.159.146</b>	<b>1.623.904</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	18.838.367	19.226.015
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84		
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>18.838.367</b>	<b>19.226.015</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>86</b>	<b>1.225.395</b>	<b>1.225.395</b>



<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	87	29.507.904	28.202.042
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	2.827.921	3.346.042
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	3.782.654	3.777.663
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	91	6.610.575	7.123.705
Acțiuni proprii (ct. 109)	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>	<b>SOLD C (ct. 117)</b>	24.718.633	26.860.677
	<b>SOLD D (ct. 117)</b>	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>			
	<b>SOLD C (ct. 121)</b>	7.050.937	9.905.932
	<b>SOLD D (ct. 121)</b>	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	861.293	518.122
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	100	87.090.518	92.025.644
Patrimoniul public (ct. 1016)	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) <sup>2)</sup>	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	103	87.090.518	92.025.644

Suma de control F10 : 1505117998 / 3267476084

<sup>\*</sup>) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

<sup>\*\*</sup>) Solduri debitoare ale conturilor respective.

<sup>\*\*\*)</sup> Solduri creditoare ale conturilor respective.

<sup>1)</sup> Sumele înscrise la acest rând (rd.31) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

<sup>2)</sup> Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

FULOP-NAGY JANOS

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Numele și prenumele

KAJAN JULIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

31426A



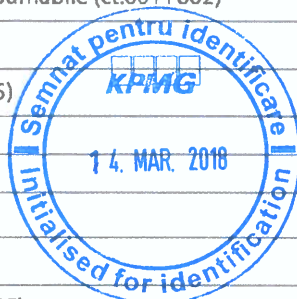
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2017

Cod 20

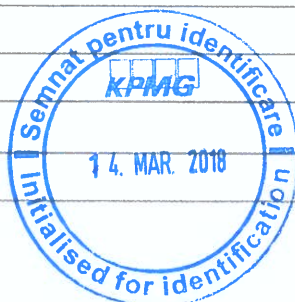
- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2016	2017
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	39.070.459	42.141.254
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	23.951.426	26.602.341
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	15.119.033	15.538.913
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766* )	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	80.538	6.932
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	16	39.150.997	42.148.186
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	399.664	437.602
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	1.038.159	971.684
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	3.021.784	2.956.288
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	3.924.206	4.163.570
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	5.326	2.769
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	9.283.969	10.531.992
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	7.579.094	8.517.321
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645)	24	1.704.875	2.014.671
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	5.823.537	5.571.556
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	5.823.537	5.571.556
a.2) Venituri (ct.7813)	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	100.714	17.703





b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	110.692	23.655
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	9.978	5.952
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>6.760.992</b>	<b>7.126.783</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	5.434.096	5.766.624
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586)	33	1.221.288	1.118.025
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	105.608	242.134
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	155.029	-183.556
- Cheltuieli (ct.6812)	40	192.344	23.821
- Venituri (ct.7812)	41	37.315	207.377
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>30.502.728</b>	<b>31.590.853</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	8.648.269	10.557.333
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	106.527	37.882
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	60.883	
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	854.779	697.826
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	51		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>	<b>961.306</b>	<b>735.708</b>
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53		
- Cheltuieli (ct.686)	54		
- Venituri (ct.786)	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	326.246	253.610
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	869.473	676.988
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>1.195.719</b>	<b>930.598</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	234.413	194.890



<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	62	40.112.303	42.883.894
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	63	31.698.447	32.521.451
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	8.413.856	10.362.443
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	0	0
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66	1.362.919	265.530
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67		190.981
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	68	7.050.937	9.905.932
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	69	0	0

Suma de control F20 : 625834537 / 3267476084

\* ) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

### ADMINISTRATOR,

### INTOCMIT,

Numele si prenumele

FULOP-NAGY JANOS

Numele si prenumele

KAJAN JULIA

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

31426A



Formular  
VALIDAT



**S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.**

**SITUATI FINANCIARE**

**Intocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finantelor Publice  
nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare,  
la data si pentru exercitiul financiar  
incheiat la 31 DECEMBRIE 2017**

**S.C. Balneoclimaterica S.A**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

---

**Cuprins:**

**Pagina**

**Situatii financiare**

Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia modificarilor capitalului propriu	10 - 11
Situatia fluxurilor de trezorerie	12
Note explicative la situatiile financiare	13 - 43

**S.C. Balneoclimaterica S.A**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

2016

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subseris	18.838.367	-	-	-	-	18.838.367
Prime de capital	1.225.395	-	-	-	-	1.225.395
Rezerve din reevaluare	30.338.751	-	-	830.848	830.848	29.507.904
Rezerve legale	2.407.228	420.693	420.693	-	-	2.827.921
Alte rezerve	3.342.054	440.600	440.600	-	-	3.782.654
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	11.274.855	830.848	830.848	-	-	12.105.702
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 15.360.352	6.252.579	6.252.579	9.000.000	-	12.612.931
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold D Sold C 7.393.320	7.050.937	-	7.393.320	7.393.320	7.050.937
Repartizarea profitului	Sold D (1.140.741)	-	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>89.039.581</b>	<b>14.134.363</b>	<b>7.083.426</b>	<b>16.083.426</b>	<b>7.083.426</b>	<b>87.090.518</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie la data de 7 martie 2018 in vederea aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

**Administrator,**  
Fulop-Nagy Janos



**Intocmit,**  
Kajan Julia  
Director economic



Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional



**S.C. Balneoclimaterica S.A**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

2017

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	18.838.367	387.648	358.454	-	-	19.226.015
Prime de capital	1.225.395	-	-	-	-	1.225.395
Rezerve din reevaluare	29.507.904	-	-	1.305.862	1.305.862	28.202.042
Rezerve legale	2.827.921	518.122	518.122	-	-	3.346.043
Alte rezerve	3.782.654	-	-	4.992	-	3.777.662
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	12.105.702	952.400	952.400	-	-	13.058.102
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 12.612.931	6.189.644	6.189.644	5.000.000	-	13.802.575
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold D - Sold C 7.050.937 Sold D -	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	(861.293)	(518.122)	(518.122)	(861.293)	(861.293)	(518.122)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>87.090.518</b>	<b>17.435.624</b>	<b>7.500.498</b>	<b>12.500.498</b>	<b>7.500.498</b>	<b>92.025.644</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie la data de 7 martie 2018 in vederea aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor.



Administrator,  
Fulop-Nagy Janos

Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Kajan Julia  
Director economic

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional



**S.C. Balneoclimaterica S.A**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2016	2017
A	1	2
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit brut</b>	<b>8.413.856</b>	<b>10.362.443</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale	5.823.537	5.571.556
Cheltuieli (venituri) nete cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	155.029	(183.556)
Ajustari (nete) de depreciere privind activele circulante	100.714	17.703
Veniturile din dobanzi	(106.527)	(37.882)
Cheltuieli privind dobanzile	326.246	253.610
Pierderi din vazarea/ casarea de active imobilizate	55.681	178.162
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	14.694	278.471
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	<b>14.783.230</b>	<b>16.440.507</b>
(Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(271.382)	(416.873)
Descrere a stocurilor	70.443	9.233
(Crestere)/ descrere a datoriilor comerciale si de alta natura	(7.178)	2.101.355
Dobanzi platite	(326.246)	(253.610)
Impozit pe profit platit (respectiv impozit specific)	(1.281.020)	(416.066)
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare</b>	<b>12.967.847</b>	<b>17.464.546</b>
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(37.080)	(18.218)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(1.205.052)	(3.456.324)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	273.161
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate	4.475.700	-
Dobanzi incasate	106.527	37.882
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din/ (utilizate in) activitati de investitie</b>	<b>3.340.095</b>	<b>(3.163.499)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:</b>		
Rambursari de imprumuturi bancare	(2.485.246)	(2.664.974)
Leasing financiar	54.136	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(22.685)	(34.173)
Dividende platite	(8.851.246)	(4.915.546)
<b>Flux de numerar net utilizat in activitati de finantare</b>	<b>(11.305.041)</b>	<b>(7.614.693)</b>
<b>Descrerea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>5.002.901</b>	<b>6.686.354</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>11.499.538</b>	<b>16.502.439</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar (*)</b>	<b>16.502.439</b>	<b>23.188.793</b>

(\*) A se vedea Nota 6 pentru reconcilierea dintre numerarul si echivalentele de numerar raportate in situatia fluxurilor de trezorerie si valorile din bilant

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie la data de 7 martie 2018 in vederea aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

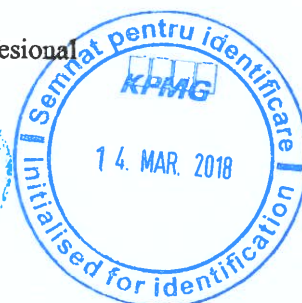
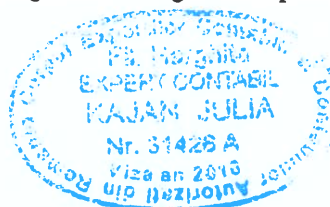
Administrator,  
Fulop-Nagy Janos

Semnatura  
Stampila unitatii



Intocmit,  
Kajan Julia  
Director economic

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional



## **S.C. Balneoclimaterica S.A**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

#### **NOTA 1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

S.C. Balneoclimaterica S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in 1991, sediul social fiind inregistrat la adresa: judetul Mures, Sovata, Str. Trandafirilor nr.99, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J26/266/1991.

Societatea presteaza servicii hoteliere, de alimentatie publica, tratament balnear si wellness, pentru clienti atat din piata interna cat si clienti din piata internationala.

Societatea este parte a grupului Danubius Zrt. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii-mama Danubius Zrt avand sediul social la 1051 Budapesta, Szent Istvan ter 11, Ungaria. La randul sau, societatea-mama Danubius Zrt este parte a grupului CP Holdings Limited care intocmeste situatii financiare anuale consolidate la nivelul societatii CP Holdings Limited cu sediul social la GB-25 Watford, Hertfordshire, Otterspool Way CP House.

La 31 decembrie 2016, actiunile Societatii erau listate la SIBEX – Sistemul alternativ de tranzactionare. Incepand cu data de 23 noiembrie 2017, in urma fuziunii burselor, actiunile Societatii au fost transferate de pe ATS Sibex, acestea urmand sa fie listate pe ATS BVB, categoria AeRO – baza.

Societatea este listata la data de 31 decembrie 2017 la pe AeRO – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul BALO Codul ISIN este ROBALOACNOR4. La data aprobarii prezentelor situatii financiare, Societatea este in curs de actualizare a procedurilor solicitate de Autoritatea de Supraveghere Financiara in vederea finalizarii procedului de transfer pe ATS BVB, categoria AeRO – baza, respectiv de reincepere a tranzactionarii.

#### **NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

##### *2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare*

Acestea sunt situatiile financiare ale Societatii Balneoclimaterica S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 intocmite in conformitate cu:

- legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Politicile contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare cuprind:

- bilant;
- cont de profit si pierdere;
- situatia fluxurilor de trezorerie;
- situatia modificarii capitalurilor proprii;
- note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la S.C. Balneoclimaterica S.A. Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.





## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON").

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

#### 2.2. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

##### Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

##### Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

##### Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

##### Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

##### Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent.



## **S.C. Balneoclimaterica S.A**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

#### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

#### Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

#### Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

#### Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie. Nu s-a folosit costul de achizitie sau costul de productie in cazurile in care s-a optat pentru evaluarea imobilizarilor corporale.

#### Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

### *2.3. Moneda de raportare*

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

### *2.4. Situatii comparative*

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2017 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2016. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

### *2.5. Utilizarea estimarilor contabile*

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

### *2.6. Continuitatea activitatii*

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

#### 2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Cursurile de schimb pentru principalele valute - RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON/USD	3,8915	4,3033
RON/EUR	4,6597	4,5411

#### 2.8. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si deprecierea de valoare. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare, pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

(i) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si deprecierea de valoare.

(ii) Cheltuieli ulterioare



**S.C. Balneoclimaterica S.A**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Cheltuielile ulterioare privind imobilizarile necorporale sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se refera. Cheltuielile ce nu indeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul realizarii lor.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate reprezinta programe informatice dedicate. Metoda de amortizare este metoda liniara.

Concesiuni

Concesiunile se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi calculata utilizand metoda liniara si a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

In cazul in care contractul prevede plata unei chirii si nu o valoare amortizabila, in contabilitatea entitatii care primeste concesiunea, se reflecta cheltuiala reprezentand chiria, fara recunoasterea unei imobilizari necorporale.

*2.9. Imobilizari corporale*

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

O imobilizare corporala trebuie prezentata in bilant la valoarea de intrare, mai puțin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare. Societatea aplica urmatoarele criterii pentru a stabili daca cheltuielile ulterioare majoreaza valoarea imobilizarii respective :

- cheltuielile ulterioare depasesc 20% din costul complet de inlocuire al imobilizarii la care se refera. Costul de inlocuire este fie costul de achizitie al respectivei imobilizari la data la care au loc cheltuielile ulterioare, fie costul de achizitie istoric al imobilizarii existente;
- capacitatea de productie (eficienta/calitatea) a imobilizarii este marita cu cel puțin 20% ca urmare a efectuarii cheltuielilor ulterioare respective.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza la imobilizari corporale sau drept cheltuieli



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

#### Mijloace fixe de natura obiectelor de inventar

Obiectele de inventari sunt prezentate la imobilizari corporale, durata lor de amortizare fiind cuprinsa intre 3 - 6 ani.

#### Evaluarea

La 31 decembrie 2015 in baza OMF 1802/2014 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea terenurilor si cladirilor aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora, care, conform OMF 1802/2014, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezervele de reevaluare.

Reevaluarea imobilizarilor corporale (terenuri si cladiri) a mai fost facuta de catre evaluatori independenti, astfel: S.C. Civis Harghita, in 2002 si in 2003, in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 403/2000, SC Civis Prest SRL in 2007 si S.C. Darian DRS S.A. in 2009, 2012, 2015 (a se vedea nota 3).

Valorile cladirilor astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat pe masura ce activul este folosit de entitate sau la vanzare/casare. Valoarea rezervei transferate este



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

diferenta dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

#### Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau alta valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluada). Amortizarea imobiliarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobiliarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizari, sunt urmatoarele:

Constructii	40 - 50 ani
Instalatii tehnice si masini	8 - 15 ani
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3 - 15 ani

Terenurile si imobiliarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

#### Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

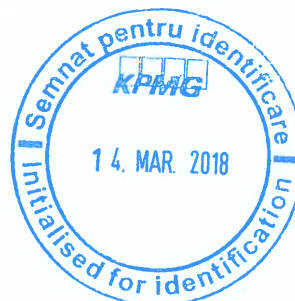
In cazul scoaterii din evidenta a unei imobiliarilor corporale, sunt evidentiata distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobiliarilor si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobiliarilor corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

#### Active achizitionate in leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele fixe achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare. Platile de leasing sunt inregistrate in conformitate cu politica contabila prezentata la punctul 2.17 de mai jos.

Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt amortizate pe durata lor de viata.



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)

#### 2.10. Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt

Investitiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci cand acestea sunt detinute in scop investitional.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie.

Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

#### 2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Imobilizarile necorporale trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuabila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta.

#### Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor si a datoriilor se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere.

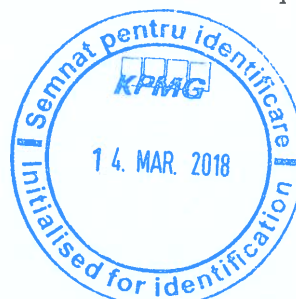
Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

#### Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

Pierdere din depreciere aferenta unei investitii facute de catre Societate in instrumente financiare sau unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierdere din depreciere a fost recunoscuta.

In cazul altor active, un provizion pentru depreciere este reluat in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca provizionul pentru depreciere nu ar fi fost recunoscut.



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor.

#### 2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costului de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. Daca reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758, "Alte venituri din exploatare").

La iesirea din gestiune stocurile de marfa se evalueaza pe baza metodei "costul mediu ponderat" dupa fiecare intrare" (CMP). La iesirea din gestiune a marfurilor (SPA) se foloseste metoda pretului cu amanuntul.

Societatea utilizeaza metoda inventarului intermitent.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

#### 2.13. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Se ajusteaza creante neincasabile mai vechi de 270 zile. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

#### 2.14. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt,





## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Securi si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. In bilant, descoperitul de cont este prezentat in datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an – sume datorate institutiilor de credit.

#### 2.15. *Imprumuturi*

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” / “Sume datorate entitatilor afiliate”, “Sume datorate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare”/ “Alte datorii”, din cadrul datoriilor curente.

#### 2.16. *Datorii*

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

#### 2.17. *Datorii aferente contractelor de leasing*

##### Leasing financiar

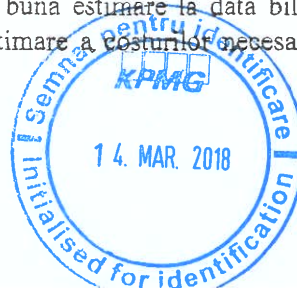
Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiela cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiela cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Actiunile capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

#### 2.18. *Provizioane*

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

curenta este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu trebuie luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care este sigur ca va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

#### 2.19. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un salariu la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii. Societatea nu a inregistrat un provizion in acest sens, conducerea Societatii considerand posibilul impact ca nefiind semnificativ.

#### 2.20. Capital social

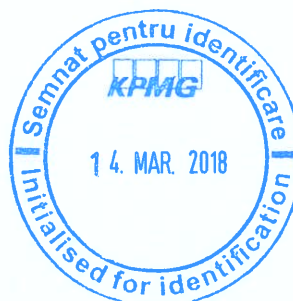
Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu. Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor la Registrul Comertului.

#### 2.21. Rezerve legale

Se constituie in proportie de cel putin 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.



**S.C. Balneoclimaterica S.A**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

**2.22. Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

**2.23. Rezultat reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

**2.24. Venituri**

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii (respectiv servicii hoteliere, din utilizarea bazelor de tratament si a restaurantelor sau activitatea de agrement) sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii, acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile.

Veniturile din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Reducerile comerciale primite ulterior facturarii, respectiv acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 408 "Furnizori- facturi nesosite", respectiv contul 418 "Clienti -facturi de intocmit", si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

#### Venituri din chirii si dobanzi

Acestea se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente
- b) redeventele si chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

#### 2.25. *Impozite si taxe*

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

Societatea din 1 ianuarie 2017 pe baza Legii nr.170/2016 avand activitatea de baza cea „ Hoteluri si alte facilitati de cazare similare” este platitor de impozit specific.

Societatea calculeaza impozitul pe cladiri in conformitate cu prevederile Codului Fiscal. Impozitul pe cladiri datorat pe intregul an fiscal urmatore se determina avand in vedere activele detinute de Societate la sfarsitul exercitiului financiar in curs si urmeaza a se inregistra in situatiile financiare ale exercitiului financiar urmatore.

#### 2.26. *Venituri si cheltuieli financiare*

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi si venituri din diferente de curs valutar. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

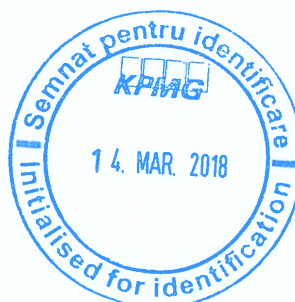
Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor si cheltuieli din diferente de curs valutar. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

#### 2.27. *Parti legate*

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

(i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);

(ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

(iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluasi tert;

(iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

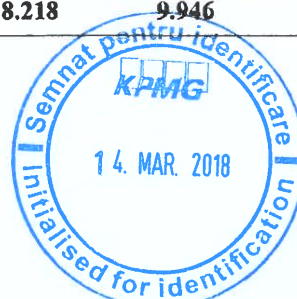
In conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluasi grup.

**NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE**

Variatia valorii de intrare, a amortizarii si a valorii contabile nete in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 pe fiecare categorie de mijloace fixe se prezinta dupa cum urmeaza:

**3.1. Imobilizari necorporale****Cost**

RON	1 ianuarie 2017	Cresteri	Cedari	31 decembrie 2017
Licente	1.913	1.559	1.913	1.559
Alte imobilizari necorporale	341.541	2.944	8.033	336.452
Imobilizari necorporale in curs	19.072	13.715	-	32.787
<b>Total</b>	<b>362.526</b>	<b>18.218</b>	<b>9.946</b>	<b>370.798</b>



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)***Amortizare cumulata**

RON	1 ianuarie 2017	Amortizare	Cedari	31 decembrie 2017
Licente	992	1.595	1.913	674
Alte imobilizari necorporale	308.965	19.409	8.033	320.341
<b>Total</b>	<b>309.957</b>	<b>21.004</b>	<b>9.946</b>	<b>321.015</b>
<b>Valoare neta contabila</b>	<b>52.569</b>			<b>49.783</b>

In anul 2016 Societatea a achizitionat licenta Ciel pentru departamentul financiar-contabil (4 licente: Conta, Imobilizari, Salarii si Gestiune) in valoare de 5.880 lei si a platit 19.072 lei pentru dezvoltarea programului Ciel. In anul 2017 a mai platit o suma de 13.715 lei pentru dezvoltarea programului Ciel. In cursul anului 2017 societatea a achizitionat licente Windows si licente Microsoft office in valoare de 2.944 lei. Aceste licente sunt amortizate pe o perioada de 3 ani. Au fost scoase din evidenta programele informatice inechite (Windows XP) aferente calculatoarelor casate.

**3.2. Imobilizari corporale****Cost**

RON	31 decembrie 2016	Cresteri	Transferuri	Cedari	31 decembrie 2017
Terenuri	15.563.921	-	-	451.322	15.112.599
Constructii	59.051.704	-	712.511	-	59.764.215
Instalatii tehnice si masini	16.841.190	179.298	2.278.291	196.272	19.102.507
Alte instalatii, utilaje si mobilier	13.569.126	230.387	-	39.146	13.760.367
Imobilizari corporale in curs	228.831	3.078.908	(3.048.567)	-	259.172
Avansuri pentru imobilizari	71.048	25.495	-	-	96.543
<b>Total</b>	<b>105.325.820</b>	<b>3.514.088</b>	<b>(57.765)</b>	<b>686.740</b>	<b>108.095.403</b>

**Amortizare cumulata**

RON	1 ianuarie 2017	Amortizare	Cedari	31 decembrie 2017
Terenuri	15.166	15.166	-	30.332
Constructii	3.091.361	3.117.468	-	6.208.829
Instalatii tehnice si masini	9.009.130	1.280.513	(192.371)	10.097.272
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8.002.702	1.133.313	(38.956)	9.097.059
<b>Total</b>	<b>20.118.359</b>	<b>5.546.460</b>	<b>(231.327)</b>	<b>25.433.492</b>

<b>Valoare neta contabila</b>	<b>85.207.461</b>	<b>82.661.911</b>
-------------------------------	-------------------	-------------------

Bazele de evaluare folosite in determinarea valorii contabile brute sunt dupa cum urmeaza:

- **Terenuri si amenajari:** valoarea reevaluata;
- **Constructii:** valoarea reevaluata;



**S.C. Balneoclimaterica S.A**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

- **Instalatii tehnice si masini:** valoarea de achizitie (cost istoric);
- **Alte instalatii, utilaje si mobilier:** valoarea de achizitie (cost istoric);

**Terenuri si constructii**

Societatea deține terenuri in localitatea Sovata in suprafata totala de 56.605 metri patrati (58.408 mp la 31 decembrie 2016).

**Alte instalatii, utilaje si mobilier**

Grupa „Alte instalatii, utilaje si mobilier” cuprinde si mijloace fixe de natura obiectelor de inventar pe care societatea le amortizeaza pe o perioada de 6 ani in conformitate cu durata economica de viata a acestora, astfel:

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Cost	7.190.523	7.376.104
Amortizare cumulata	(5.166.758)	(5.697.203)
<b>Valoare neta contabila</b>	<b>2.023.765</b>	<b>1.678.901</b>

In anul 2017 au fost achizitionate „Alte instalatii, utilaje si mobilier” in valoare de 230.387 lei din care mijloace fixe in valoare de 9.631 lei si mijloace fixe de natura obiectelor de inventar pentru functionarea curenta a hotelului in valoare de 220.756 lei.

**Leasing financiar**

Mijloacele fixe care au facut obiectul contractelor de leasing financiar sunt dupa cum urmeaza:

Descriere	Valoare de inventar	Valoarea amortizata la 31 decembrie 2017	Valoarea ramasa la 31 decembrie 2017
Opel Insignia	106.551	74.585	31.966
Opel Insignia	97.463	69.849	27.614
Opel Insignia	97.463	69.849	27.614
Opel Insignia	108.272	21.654	86.618
<b>Total</b>	<b>409.749</b>	<b>235.937</b>	<b>173.812</b>

La 31 decembrie 2016, valoarea ramasa a activelor imobilizate in leasing financiare era de 255.761 lei.

**Imobilizari corporale in curs de executie**

Nr. crt	Denumire	Sold initial 1.01.2017	Intrari in cursul anului	Iesiri in cursul anului	Sold final 31.12.2017
1.	Cantina 5 – garaje	6.166	-	-	6.166
2.	Centrala telefonica	-	112.353	-	112.353
3.	Strand Lacul Ursu-Ciperici	113.072	351.464	464.536	-
4.	Rest. Perla DHS – mocheta si mobilier	-	4.454	-	4.454
5.	Hotel DHSRS – Climatizare si modern. camere	-	2.610.637	2.584.031	26.606
6.	Vila 26 reconstruire	56.875	-	-	56.875
7.	Modernizare Hotel Faget	52.718	-	-	52.718
	<b>Total</b>	<b>228.831</b>	<b>3.078.908</b>	<b>3.048.567</b>	<b>259.172</b>



## **S.C. Balneoclimaterica S.A**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

In soldul contului 231 „Imobilizari in curs de executie”, la 31 decembrie 2017 se afla suma de 259.172 lei reprezentand contravaloarea lucrarilor de proiectare efectuate la Hotel Faget, Vila 26, lucrari de modernizare la camerele hotelului DHSR Sovata, precum si lucrarile de modernizare, inlocuire a centralei de telefon la cele trei hoteluri.

#### **Alte informatii**

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2017 este de 5.047.592 lei (2016: 4.440.950 lei).

Societatea detine o licenta de concesiune incheiata cu Agentia Nationala pentru Resurse Minerale.

Active imobilizate gajate – a se vede nota 16 Angajamente.

#### **Reevaluarea imobilizarilor corporale**

La 31 decembrie 2015 Societatea a reevaluat printr-un evaluator independent, SC DARIAN DRS, terenurile si cladirile aflate in patrimoniu, conform OMFP 1802/2014 si a standardelor nationale de evaluare emise de ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata. Amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activelor si valoarea neta a fost determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare.

Prima diferenta din reevaluare a fost inregistrata la 31 decembrie 2002 in contul 105 „Rezerva din reevaluare” si este in valoare de 8.694.802 lei. Diferentele din reevaluare inregistrate aferente reevaluarii din 2003 sunt in suma de 3.275.895 lei, aferente valorii de intrare, respectiv 2.048.386 lei, aferente amortizarii cumulate, fiind prezentate in tabelul *Rezerve din reevaluare* de mai jos.

In cursul anului 2005 s-a micorat soldul contului 105 „Rezerva din reevaluare” cu suma de 2.287.068 lei aferenta activelor reevaluate vandute in perioada 2002-2005, iar in anul 2006 cu 39.010 lei. Aceste sume s-au transferat in creditul contului 1175 “Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare”.

In anul 2007 au fost reevaluate terenurile si cladirile detinute de societate de catre o firma de specialitate membru ANEVAR, SC Civis Prest SRL, iar in anul 2009 de SC DARIAN DRS. In cursul anilor 2008 - 2014 s-a micorat soldul contului 105 „Rezerva din reevaluare” cu sumele aferente activelor reevaluate vandute sau restituite in cursul anului. Aceasta suma s-a transferat in creditul contului 1065 “Rezerve din surplus din rezerve de reevaluare”.

Conform OMFP 1802/2014, cu data de 1 ianuarie 2015 soldul contului 1065 “Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare” se transfera asupra contului 1175 “Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare”, iar soldul contului 10651 “Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare” (2007-2009 impozitat) se transfera asupra contului 11751 “Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare” (2007-2009 impozitat).

In anul 2015 au fost reevaluate terenurile si cladirile detinute de societate de SC DARIAN DRS. Ca urmare a reevaluarii la data de 31 decembrie 2015 a fost inregistrata o crestere a valorii terenurilor si cladirilor cu suma de 3.619.101 lei dupa cum urmeaza:





**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Detalii terenuri	Valoare contabila la 31.12.2015	Valoare reevaluada 31.12.2015	Diferente din reevaluare
Amenajare teren	60.665	60.665	-
Terenuri	15.170.834	15.503.256	332.422
Cladiri si constructii speciale	55.802.339	59.089.018	3.286.679
<b>Total</b>	<b>71.033.838</b>	<b>74.652.939</b>	<b>3.619.101</b>

Avand in vedere ca valoarea justa a imobiliarilor corporale de natura terenurilor si cladirilor se determina plecand de la valoarea lor de piata pe baza informatiilor pe care le utilizeaza participantii de piata si ca piata imobiliara din regiune (Sovata) nu s-a modificat esential, iar beneficiul economic realizat de Societate in cursul anului 2017 este imbunatatit fata de profitul realizat in cursul anilor 2015, respectiv 2016, conducerea Societatii nu a considerat necesara reevaluarea imobiliarilor corporale de natura terenurilor si cladirilor la sfarsitul anului 2017.

Astfel, la data de 31 decembrie 2017 conducerea Societatii considera ca valoarea mijloacelor fixe de natura terenurilor si cladirilor aflate in sold determinata pe baza raportului de reevaluare (mai putin amortizarea aferenta anilor 2016 si 2017) la sfarsitul anului 2015, aproximeaza valoarea lor justa la 31 decembrie 2017, neexistand diferente de valoare semnificative.

Rezerve din reevaluare

Miscarile contului 105 Rezerve din reevaluare, sunt prezentate in tabelul mai jos:

	Debit	Credit	Explicatii
<b>Sold</b>		<b>30.338.751</b>	<b>Sold 31.12.2015</b>
	830.847		2016 parte amortizata reev 2007-2009-2012-2015
<b>Total</b>	<b>830.847</b>		
<b>Sold</b>		<b>29.507.904</b>	<b>Sold 31.12.2016</b>
	780.062		2017 parte amortizata reev 2007-2009-2012-2015
	353.462		2017 teren Muskatli+Vila 50
	172.338		2017 teren Vila Scriitorilor
<b>Total</b>	<b>1.305.862</b>		
<b>Sold</b>		<b>28.202.042</b>	<b>Sold 31.12.2017</b>

Terenurile si cladirile aflate in patrimoniu sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluada, mai putin amortizarea cumulata, determinata la 31 decembrie 2015 de catre evaluatori independenti – membrii ANEVAR. La 31 decembrie 2017 soldul contului "Diferente din reevaluare" este in suma de 28.202.042 lei (31 decembrie 2016: 29.507.904 lei).

Incepand cu data de 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/ sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare treptat, pe masura folosirii mijloacelor fixe care au fost reevaluate, sau la momentul cedarii acestora.

Celelalte categorii de immobilizari corporale sunt prezentate la cost istoric mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare.

### Litigii in legatura cu activele imobiliare

- 1) In cursul anului 2012 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 15 si a terenului aferent. Societatea solicita suma de 1.431.739 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 15 (1.106.966 lei) si a terenului aferent (324.770 lei) care au fost pierdute in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului.

In data de 23 ianuarie 2013 prima instanta admite cererea Societatii. A.V.A.S. si D.G.F.P.M au declarat apel la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 15 mai 2013 respinge apelurile formulate si mentine hotararea Tribunalului Comercial Mures. Cele doua parate au formulat recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie, care a stabilit termen de judecata pentru luna mai 2014, data la care se respinge recursul si se mentin hotararile atacate.

In luna decembrie 2015 s-a pornit executarea silita prin executor judecatoresc de recuperare a creantei.

A.A.A.S. Bucuresti a contestat executarea si in data de 14 octombrie 2016 a fost respinsa cererea formulata de contestatoare, cu drept de apel in termen de 30 zile de la comunicare. AAAS Bucuresti a declarat apel. Tribunalul Bucuresti respinge apelul ca nefondat la 18 ianuarie 2018. Hotararea ramane definitiva.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), in ciuda faptului ca a obtinut o hotare judecatoreasca definitiva, Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 2) In cursul anului 2013, Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 71. Societatea solicita suma de 27.335 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 71 care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului. La 13 noiembrie 2013 Tribunalul Comercial Mures admite cererea. Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 17 septembrie 2014 respinge apelul formulat de A.A.A.S. Bucuresti. Nu s-a mai declarat recurs, hotararea ramanand irevocabila.

Societatea prin avocatii sai a introdus solutionarea cererii de executare silita si in data de 21 octombrie 2016 a fost deschis dosarul de executare. In 2017, A.A.A.S. Bucuresti contesta executarea, aceasta fiind respinsa ca neintemeiata la data de 16 august 2017. A.A.A.S. a formulat apel, inpampinarea Societatii noastre fiind trimisa in 19 februarie 2018.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), in ciuda faptului ca a obtinut o hotare judecatoreasca definitiva, Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 3) In cursul anului 2014 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 24. Societatea solicita suma de 299.252 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 24 care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare. La 21 septembrie 2015 Tribunalul



## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)

Comercial Mures admite cererea si oblige parata sa plateasca reclamantei suma solicitata. Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 9 februarie 2016 respinge apelul formulat de A.A.A.S. Bucuresti. Societatea prin avocatii sai a introdus solutionarea cererii de executare silita si in data de 21 octombrie 2016 a fost deschis dosarul de executare 279/2016. A.A.A.S. Bucuresti a contestat executarea in data de 9 ianuarie 2017. Judecatoria sector 1 Bucuresti la 28 februarie 2017 respinge contestatia la executare, respinge cererea de suspendare. A.A.A.S. Bucuresti formuleaza apel iar la 20 octombrie 2017 Tribunalul Bucuresti mentine dispozitiile sentintei date de Judecatoria sector 1, Bucuresti.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 4) In cursul anului 2016 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Sandor Janos. Societatea solicita suma de 991.188 lei reprezentand valoarea Vilei Sandor Janos care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului.

La data de 21 septembrie 2016 Tribunalul Specializat Mures admite cererea de chemare in judecata si obliga parata sa plateasca reclamantei suma de 1.030.440 lei cu titlu de despagubiri pentru prejudiciul cauzat prin preluarea imobilului din patrimoniul Societatii.

Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg. Mures, care la 8 februarie 2016 respinge apelul formulat de A.A.A.S. Bucuresti. Cu privire la aceasta creanta Societatea va propune A.A.A.S. compensarea cu valoarea actiunilor detinute de aceasta institutie (aceasta fiind si actionar al Societatii – a se vedea nota 10 Capital si reserve).

- 5) In anul 2015 Ministerul Culturii revendica proprietatea Vila Scriitorilor, din care doar terenul aferent apartine Societatii, expunerea valorica fiind de 176.316 lei reprezentand valoarea terenului. In data de 19 aprilie 2016 Judecatoria Sighisoara respinge cererea Ministerului Culturii, ca fiind formulata de o persoana juridica fara calitate, si admite cererea de interventie formulata de intervenientul Statul Roman, prin Ministerul Finantelor Publice. In aceeasi data s-a dispus obligarea Societatii de a lasa proprietatea in deplina proprietate si posesie intervenientului Statul Roman si in acelasi timp s-a dispus intabularea in cartea funciara a dreptului de proprietate asupra imobilului in favoarea intervenientului Statul Roman, in cota de 1/1 parte.

Societatea a inaintat apel la tribunalul Mures care la data de 21 decembrie 2016 respinge apelul formulat de reclamanta.

La 31 decembrie 2016 Societatea considera ca nu va castiga procesul si prin urmare a constituit un provizion in suma de 176.316 lei reprezentand valoarea integrala a terenului aferent Vilei Scriitorilor. In cursul anului 2017, Societatea a pierdut acest proces (a se vedea si nota 8 Provizioane).

#### NOTA 4. STOCURI

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Materii prime si materiale consumabile	24.541	22.595
Produce finite si marfuri	423.497	416.210
<b>Total</b>	<b>448.038</b>	<b>438.805</b>

Cheltuielile cu marfurile recunoscute in contul de profit si pierdere in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 sunt in suma de 4.163.570 lei (2016: 3.924.206 lei).



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)***NOTA 5. CREANTE**

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	1.325.142	1.573.974	1.573.974	-
Ajustari pentru creante incerte	(161.475)	(172.398)	(172.398)	-
Alte creante	160.204	361.644	361.644	-
Decontari privind capitalul	69.159	69.159	69.159	-
<b>Total</b>	<b>1.393.030</b>	<b>1.832.379</b>	<b>1.832.379</b>	-

Soldurile si tranzactiile cu partile afiliate sunt detaliate in Nota 14 Informatii privind relatiile cu partile afiliate.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general un termen de plata intre 5 - 30 de zile.

Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2016	2017
Sold la 1 ianuarie	(65.093)	(161.475)
Cresteri in timpul anului	(106.360)	(16.875)
Sume trecute pe cheltuiala	4.333	5.042
Reversari in timpul anului	5.645	910
Sold la 31 decembrie	(161.475)	(172.398)

Pozitia "Alte creante" contine urmatoarele elemente:

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Impozit profit	-	48.460	48.460	-
TVA de recuperat	-	244.437	244.437	-
Sume de recuperate de la Casa de Sanatate	41.787	23.851	23.851	-
Debitori diversi	111.275	26.303	26.303	-
Alte creante	7.142	18.593	18.593	-
<b>Total</b>	<b>160.204</b>	<b>361.644</b>	<b>361.644</b>	-

**NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII**

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Conturi la banci	7.291.361	7.704.694
Numerar in casierie	123.294	127.790
Alte disponibilitati banesti	1.006	1.365
<b>Total</b>	<b>7.415.661</b>	<b>7.833.849</b>

Depozite pe termen scurt in suma de 15.354.944 lei sunt clasificate la Investitii pe termen scurt la 31 decembrie 2017 (9.086.778 lei la 31 decembrie 2016).



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre numerarul si echivalentul de numerar raportat in bilant si valorile din situatia fluxurilor de trezorerie:

	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Casa si conturi la banci conform bilant	7.415.661	7.833.849
Investii financiare pe termen scurt (depozite pe termen scurt)	9.086.778	15.354.944
<b>Numerar si echivalent de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie</b>	<b>16.502.439</b>	<b>23.188.793</b>

**NOTA 7. DATORII**

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de exigibilitate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit (credit si dobanda aferenta)	12.094.480	9.707.977	2.831.639	6.876.338
Datorii comerciale	1.356.582	2.687.530	2.687.530	-
Leasing	151.276	117.103	81.962	35.141
Alte datorii	1.563.859	2.013.674	1.981.252	32.422
<b>Total</b>	<b>15.166.197</b>	<b>14.526.284</b>	<b>7.582.383</b>	<b>6.943.901</b>

Soldurile si tranzactiile cu partile afiliate sunt detaliate in Nota 14 Informatii privind relatiile cu partile afiliate.

Pozitia „Alte datorii” cuprinde urmatoarele elemente:

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de personal	528.022	648.111	615.689	32.422
Datorii fata de bugetul de stat si asigurari sociale	676.965	738.912	738.912	-
Creditori diversi	60.756	177.784	177.784	-
Decontari cu asociatii	29.194	-	-	-
Datorii cu impozitul specific	-	95.491	95.491	-
Alte datorii	268.922	353.376	353.376	-
<b>Total</b>	<b>1.563.859</b>	<b>2.013.674</b>	<b>1.981.252</b>	<b>32.422</b>

La alte datorii sunt evidentiata in principal dividendele neplatite aferente anilor 2008, 2009, 2013, 2014, 2015, 2016 in valoare de 353.376 lei (2016: 268.922 lei).

Sume datorate institutiilor de credit

In data de 7 mai 2013, Societatea a contractat un credit pentru investitii cu Banca OTP pentru reconstructia Hotel Bradet. Valoarea contractata este de 4.000.000 Euro iar creditul este rambursabil in rate trimestriale conform scadentului agreat cu Banca OTP, ultima transa fiind exigibila la data de 25 martie 2021.

Rata dobanzii se calculeaza cu EURIBOR la 3 luni plus o marja al carei nivel este de 2,35% pe an.



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Garantiile aferente creditului sunt detaliate in Nota 17 Angajamente.

**NOTA 8. PROVIZIOANE**Provizioane pentru litigii

Societatea este implicata in calitate de parata in mai multe procese, in cadrul carora fostii proprietari ai vilor sau terenurilor detinute de catre Societate isi revendica dreptul de proprietate in instanta, ca urmare a faptului ca au fost anterior deposedati de respectivele proprietati. Avand in vedere stadiul proceselor, declaratiile si estimarile consilierilor juridici, conducerea Societatii a identificat riscurile in legatura cu procesele aferente tranzactiilor cu imobilele subiect al revendicarilor si a constituit provizioane pentru acoperirea acestor riscuri dupa cum urmeaza:

	1 ianuarie 2017	Constituire	Utilizare	31 decembrie 2017
Provizion pentru litigii	291.285	23.821	(207.377)	107.729
<b>Total</b>	<b>291.285</b>	<b>23.821</b>	<b>(207.377)</b>	<b>107.729</b>

In ceea ce priveste reversarile de provizioane in 2017, acestea au fost dupa cum urmeaza:

- litigiu cu Ministerul Culturii - revendicare Teren Vila Scriitorilor. In urma unei hotarari definitive si irevocabile in urma careia Societatea a pierdut litigiul, conducerea Societatii a decis anularea provizionului in suma de 176.316 lei;
- litigiu Megyeri Zsolt: 31.061 lei suma sustrata din caseria receptiei DHSR Sovata. S-a anulat provizionul pentru ca sa recuperat suma in urma ce asiguratorul a platit paguba cauzata.

Pentru litigiile legate de terenuri si cladiri in care este implicata Societatea a se vedea Nota 3 Imobilizari corporale. In plus fata de litigiile mentionate in Nota 3 Imobilizari corporale, principalele litigii in care este implicata Societatea sunt dupa cum urmeaza:

- litigiu cu Sahlstrom Maria – se solicita obligarea Societatii la plata sumei de 63.642 lei reprezentand debit. Pe baza declaratiilor si estimarilor consilierilor juridici, conducerea Societatii estimeaza ca sansele de castig in acest proces sunt de 60%. La data de 31 decembrie 2017, avand in vedere sansele de castig estimate de avocati, Societatea a constituit un provizion in suma de 23.821 lei;
- litigiu cu Petras Music Club SRL – se solicita obligarea Societatii la plata sumei de 99.419 lei reprezentand valoarea neamortizata a investitiei efectuate la imobilul proprietatea Societatii si a sumei de 25.000 EUR cu titlu de daune morale. Pe baza declaratiilor si estimarilor consilierilor juridici, conducerea Societatii estimeaza ca sansele de castig in acest proces sunt de 70%. La data de 31 decembrie 2017, avand in vedere sansele de castig estimate de avocati, Societatea a constituit un provizion in suma de 63.884 lei.

**NOTA 9. VENITURI IN AVANS**Venituri in avans

	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Chirii incasate in avans de la chiriasi	15.252	12.676
Avans clienti	1.143.894	1.611.228
<b>Total</b>	<b>1.159.146</b>	<b>1.623.904</b>



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Veniturile inregistrate in avans la 31 decembrie 2017 reprezinta in principal, sume incasate de catre Societate pentru pachete de turistice care urmeaza sa fie efectuate in cursul anului 2018.

**NOTA 10. CAPITAL SI REZERVE****Capital social**

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 19 aprilie 2016 a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu valoarea maxima de 36.203.700 lei reprezentand 12.527.232 actiuni cu valoarea nominala de 2,89lei/actiune dupa cum urmeaza:

- 124.032 actiuni nou emise in valoarea de 358.452,48 lei vor fi alocate Statului Roman prin A.A.A.S. reprezentand valoarea evaluata a doua terenuri pentru care s-a clarificat situatia juridica;
- maximum 12.403.200 actiuni nou emise, in valoare de 35.845.248 lei, care vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare, cu valoarea nominala de 2,89 lei/actiune, in vederea mentinerii ponderii la capitalul social anterior majorarii.

Consiliul de Administratie din 6 decembrie 2016 valideaza subscrierile realizate, 10.102 actiuni si aproba anulara unui numar de 12.393.098 actiuni ramase nesubscrise. Totodata aproba majorarea capitalului social al Societatii de la valoarea de 18.838.368 lei la valoarea de 19.226.014 lei, prin aport in numerar in valoare de 29.195 lei, reprezentand un numar de 10.102 actiuni la valoare nominala de 2,89 lei/actiune si 124.032 actiuni in valoare de 358.452 lei reprezentand aportul in natura al Statului Roman prin A.A.A.S. la valoare nominala de 2,89 lei/actiune. Se aproba de asemenea modificarea Actului Constitutiv al Societatii cu privire la modificarea actionariatului. Aprobarea la Registrul Comertului a avut loc la data de 9 ianuarie 2017.

Majorarea de capital social aferenta participatiei A.A.A.S. a fost realizata prin conversia in capitalul social de rezerve din reevaluare in suma de 358.452 lei.

La 31 decembrie 2017, capitalul social al Societatii era de 19.226.015 lei (2016: 18.838.367 lei) divizat in 6.652.600 actiuni (2016: 6.518.466 actiuni) cu o valoare nominala de 2,89 lei/actiune (2016: 2,89 lei/actiune).

**Structura actionariatului**

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

RON	%	Numar actiuni	Valoare capital
Danubius Szalloda es Gyogyudullo ZRT (societate inchisa)	96,00	6.386.380	18.456.638
Danubius Szallodauzemelteto es Szolgaltato Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	0,04	2.691	7.777
Aktiv Hotels International Szolgaltato es Tanacsado KFT	0,02	1.211	3.500
Statul Roman prin A.A.A.S	1,86	124.032	358.453
Alti actionari persoane fizice	2,06	137.255	396.667
Alti actionari persoane juridice	0,02	1.031	2.980
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>6.652.600</b>	<b>19.226.015</b>



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016 era urmatoarea:

RON	%	Numar actiuni	Valoare capital
Danubius Szalloda es Gyogyudullo ZRT (societate inchisa)	97,97	6.386.380	18.456.638
Danubius Szalodauzemelteto es Szolgaltato Zartkoruen Mukodo	0,04	2.691	7.777
Aktiv Hotels International Szolgaltato es Tanacsado KFT	0,02	1.211	3.500
Alti actionari	1,97	128.184	370.452
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>6.518.466</b>	<b>18.838.367</b>

Societatea este listata la data de 31 decembrie 2017 la pe AeRO – piața de acțiuni a Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul BALO Codul ISIN este ROBALOACNOR4 – a se vedea si nota 1 Informatii despre Societate.

**Rezerve**

Până la începutul anului 2016 pe baza Legii nr 31/1990 privind societățile comerciale, Societatea a constituit rezerve legale în valoare de 2.827.921 lei, iar din profitul anului curent a constituit rezerva legală în sumă de 518.122 lei, ajungând la 3.346.042 lei.

Conform OMFP 1802/2014, cu data de 1 ianuarie 2015, „Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” se transferă asupra „Rezultatului reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” – a se vedea nota 3.2 Reevaluarea imobilizarilor corporale.

La alte rezerve Societatea a repartizat din profitul net realizat în 2016 suma de 440.600 lei, reprezentând contravaloarea investiției efectuate în cursul anului pentru care Societatea pe baza OUG nr.19/2014 a beneficiat de scutire de impozit a profitului reinvestit. Soldul pozitiei bilantiere „Alte rezerve” este de 3.777.663 lei la 31 decembrie 2017 (3.782.654 lei la 31 decembrie 2016).

„Prime legate de capital” în sumă de 1.138.371 lei au fost constituite din creșterea valorii nominale a acțiunilor societății din 2003, iar în urma fuziunii cu Salina Invest SA în luna octombrie 2013 a mai fost înregistrată suma de 87.025 lei, ca primă de fuziune, ajungând la suma totală de 1.225.395 lei la 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016).

**Rezultatul exercitiului si repartizarea profitului**

Repartizarea profitului	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	32.887.786	30.908.277
Rezultat reportat din surplusul realizat din rezerve din reevaluare	830.847	952.400
Profit net de repartizat	7.050.937	9.905.932
- rezerva legala	420.693	518.122
- dividende aferente 2015, si respectiv 2016	9.000.000	5.000.000
- alte rezerve	440.600	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	30.908.277	36.248.487





## S.C. Balneoclimaterica S.A

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

S-a decis prin Hotararea C.A. nr. 2 din 7 martie 2018 propunerea spre aprobare AGA a distribuirii profitului net in valoare de 4.600.000 lei sub forma de dividende, ceea ce inseamna un dividend brut de 0,69145898 lei/ actiune.

In anul 2017 au fost distribuite dividende in baza hotararii AGA din data de 11 aprilie 2017 in valoare de 5.000.000 lei din profitul net al anului 2016.

#### Auditori

Auditul Societatii in anul 2017 a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti.

#### NOTA 11. CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri aferenta anului 2017 de 42.141.254 lei (2016 de 39.070.459 lei) este obtinuta in totalitate din servicii hoteliere, din utilizarea bazelor de tratament si a restaurantelor, incasari din activitatea de agrement, precum si din chirii.

Societatea a obtinut in 2017 venituri din chirii in valoare de 468.633 lei (2016: 451.876 lei) reprezentand venituri din chirii pentru vilele aflate in proprietate (169.799 lei) precum si venituri din inchirierea spatiilor de parcare (298.834 lei).

La 31 decembrie 2017, Societatea are incheiate un numar de 21 contracte de inchiriere majoritatea pe o durata de 1 an.

#### NOTA 12. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATI, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

In cursul anului 2017, numarul mediu de salariati al Societatii a fost de 281 (in 2016: 275). Structura personalului pe categorii de munca este urmatoarea:

Categorie	2016	2017
Manageri	3	3
Lucratori	226	232
Personal economic, tehnic (vanzari) si administrativ	46	46
<b>Total</b>	<b>275</b>	<b>281</b>

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, format din 5 membri si are urmatoarea componenta la 31 decembrie 2017:

Nume	Funcție
Dr. Deak Imre	Presedinte C.A.
Fulop Nagy Janos	Vicepresedinte C.A.
Varga Csaba	Membru C.A.
Boer Gabor	Membru C.A.
Varadi Zoltan	Membru C.A.

La 31 decembrie 2016, presedintele CA era Tobias Janos, acesta fiind inlocuit de catre Dr. Deak Imre in data de 11 aprilie 2017.

Mandatul Consiliului de Administratie este pentru o perioada de ~~trei ani~~ care a fost reinnoit in aprilie 2016 si este valabil pana la 19 aprilie 2019.



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

Cheltuielile salariale ale Societatii sunt:

RON	2016	2017
Cheltuieli cu salariile personalului	6.957.929	7.871.871
Contributia unitatii la asigurarile sociale si de sanatate	1.670.262	1.975.809
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	34.613	38.862
Alte cheltuieli cu personalul (inclusiv tichete de masa)	621.165	645.450
<b>Total</b>	<b>9.283.969</b>	<b>10.531.992</b>

Societatea nu are obligatii contractuale legate de pensii fata de fostii directori si administratori ai Societatii. Nu au fost asumate garantii de catre Societate in numele directorilor si administratorilor Societatii. Salariile managementului reprezinta 8,09% din total salarii (8.85% in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016).

**NOTA 13. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

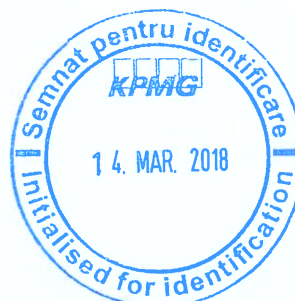
In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2016	2017
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	58.294	75.415
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	30.048	45.624
3	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	92.133	120.086
4	Cheltuieli cu primele de asigurare	146.078	194.266
5	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	4.074	26.454
6	Cheltuieli cu colaboratorii	11.520	34.000
7	Cheltuieli cu pregatirea personalului	17.484	9.369
8	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	767.268	831.693
9	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	79.537	91.482
10	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	70.740	62.521
11	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	241.487	266.666
12	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.915.431	4.009.048
<b>13 (rd 1-12)</b>	<b>Cheltuieli privind prestatii externe – total</b>	<b>5.434.096</b>	<b>5.766.624</b>
14	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.221.288	1.118.025
15	Alte cheltuieli	105.608	242.134
<b>16 (rd 13-15)</b>	<b>Total</b>	<b>6.760.992</b>	<b>7.126.783</b>

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ:

	2016	2017
Servicii de securitate	181.726	210.437
Servicii cu activitati externalizate	246.729	233.345
Comision cazare	313.704	578.768
Consultanta si audit	105.291	113.179
Servicii de management si utilizarea numelui (*)	2.532.765	2.233.346
Altele	535.216	639.973
<b>Total</b>	<b>3.915.431</b>	<b>4.009.048</b>

(\*) A se vedea nota 14 – Informatii privind relatiile cu partile legate



**S.C. Balneoclimaterica S.A****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)***NOTA 14. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE**

Societatile afiliate cu care Societatea a desfasurat tranzactii comerciale in 2017 si/sau are solduri la 31 decembrie 2017 sunt:

Societate	Tara de origine
Danubius Szalloda Es Gyogyudullo ZRT	Ungaria
Danubius Szallodauzemelteto Es Szolgaltato ZRT	Ungaria
Arisende S.R.O.	Cehia

Situatia soldurilor la 31 decembrie 2017 si a tranzactiilor cu societatile afiliate in cursul anului 2017 este urmatoarea:

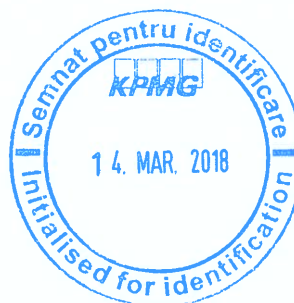
Societate	Creante	Datorii	Vanzari	Cumparari de servicii	Dividende platite
Danubius Szalloda Es Gyogyudulo ZRT	-	-	-	1.578.414	4.799.745
Danubius Szallodauzemelteto es szolgaltato ZRT	58	660	58	65.342	1.771
Arisende S.R.O.	-	73.901	-	655.571	-
<b>Total</b>	<b>58</b>	<b>74.561</b>	<b>58</b>	<b>2.299.327</b>	<b>4.801.516</b>

Onorariile de management catre Danubius Szalloda Es Gyogyudullo ZRT aferente anului 2017 sunt in suma de 320.723 lei (1.372.333 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016) iar pentru Arisende 655.571 lei (zero in anul 2016), in total 976.294 lei fata de 1.372.333 lei din anul 2016.

Conform contractului de administrare, onorariile pentru utilizarea numelui (trade mark fee) pentru anul 2017 pentru Danubius Szalloda Es Gyogyudullo ZRT sunt de 1.257.052 lei (2016: 1.205.432 lei).

Pentru anul 2016, situatia soldurilor si a tranzactiilor derulate cu societatile afiliate era urmatoarea:

Societate	Creante	Datorii	Vanzari	Cumparari de servicii	Dividende platite
Danubius Szalloda Es Gyogyudulo ZRT	-	-	2.268	2.544.838	8.817.300
Danubius Szallodauzemelteto es szolgaltato ZRT	-	-	15.276	71.902	3.600
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.544</b>	<b>2.616.740</b>	<b>8.820.900</b>



## **S.C. Balneoclimaterica S.A**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

## **NOTA 15. CONTINGENTE**

### **15.1 Taxare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitoare la calculul impozitului pe profit pana la data de 30 iunie 2011, iar in materie de TVA pana la 31 octombrie 2013.

Impozitul pe cladiri calculat de Societate in conformitate cu prevederile Codului Fiscal pentru anul 2018 se determina avand in vedere activele detinute de Societate la sfarsitul exercitiului financiar 2017 si care urmeaza a se inregistra in situatiile financiare ale exercitiului financiar urmat, este in suma de aproximativ 840 mii lei.

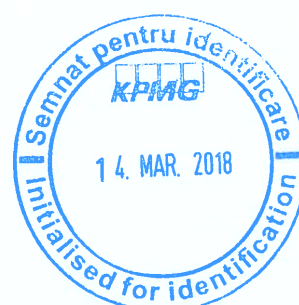
In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

### **15.2 Pretul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul "conditiilor normale de piata" si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata, si respectiv daca baza impozabila aferenta este sustinuta de documentatie suport corespunzatoare conform prevederilor legate. In cadrul acestor verificari, pot exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare.

Societatea are documentatia privind preturile de transfer pentru a sustine faptul ca tranzactiile incheiate sunt tranzactii la valoare de piata, in conformitate cu legislatia in vigoare, urmand a face in continuare aceasta documentatie pentru fiecare an.



## **S.C. Balneoclimaterica S.A**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

#### **15.3 Pretentii de natura juridica**

Societatea nu are la cunostinta de alte litigii semnificative in afara celor mentionate la nota 3 - Active imobilizate si nota 8 - Provizioane.

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

#### **15.4 Aspecte legate de mediu**

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea considera ca si-a indeplinit la timp si in totalitate toate obligatiile.

#### **15.5 Riscuri financiare**

Principalele riscuri la care este supusa Societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

##### **15.5.1 Riscul ratei dobanzii**

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are. Rata dobanzii este exprimata in corespondenta cu Euribor. Societatea considera ca riscul aferent unei evolutii semnificativ adverse al Euribor nu este probabil, prin urmare Societatea nu are sau nu intentioneaza sa se angajeze in tranzactii financiare care sa reduca riscul evolutiei nefavorabile a ratei dobanzii.

##### **15.5.2 Riscul variatiilor de curs valutar**

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (Leu). Rata de schimb a monedei locale a inregistrat o crestere fata de Euro (rata de schimb dintre leu si euro a fost de 4,6597 la 31 decembrie 2017 fata de 4,5411 la 31 decembrie 2016). Societatea considera ca riscul aferent unei evolutii semnificativ adverse al cursului de schimb este suportabil, Societatea nu are sau nu intentioneaza sa se angajeze in tranzactii financiare care sa reduca riscul evolutiei nefavorabile a cursului de schimb.

##### **15.5.3 Riscul de credit**

Prin natura operatiunilor sale, majoritatea tranzactiilor desfasurate de catre Societate cu clientii sai sunt decontate imediat/ intr-un interval scurt de timp.

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

## **NOTA 16. ANGAJAMENTE**

### **Imobilizari ipotecate de catre Societate**

Creditul de investitii in suma de EUR 4.000.000 este garantat cu ipoteca asupra urmatoarelor imobilizari:



**S.C. Balneoclimaterica S.A**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi (RON) daca nu este specificat altfel)*

- ipoteca de rangul I asupra imobilului „Hotel Bradet” precum si terenul aferent acestora;
- cesionarea in favoarea bancii a fluxului de numerar al imprumutatului care se va derula prin conturile deschise de banca.

Contractele de leasing

Societatea a incheiat in cursul anului 2014 trei contracte de leasing cu OTP Leasing Romania IFN pentru autoturismele prezentate la Nota 3, cu termen de derulare de 48 luni din care doua contracte scadente in luna mai anul 2018 si al treilea contract in luna iunie anul 2018.

In cursul anului 2016 a fost incheiat un nou contract de leasing cu OTP Leasing Romania IFN pentru un nou autoturism prezentat la Nota 3, cu termen de derulare 48 luni scadent in luna decembrie anul 2020.

Angajamente privind platile/ incasarile viitoare de chirii

A se vedea notele 11 Cifra de afaceri si 3 Active imobilizate.

**NOTA 17. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate cu exceptia:

1. S-a decis prin Hotararea C.A. nr. 2 din 7 martie 2018 propunerea spre aprobare AGA a distribuirii profitului net in valoare de 4.600.000 lei sub forma de dividende, ceea ce inseamna un dividend brut de 0,69145898 lei/ actiune;
2. In cadrul sedintei C.A. din 07 martie 2018 s-a luat act de demisia membru cenzor dr. Szabo Maria al carei mandat a fost propus spre revocare in cadrul sedintei AGA stabilite pentru data de 13 aprilie 2018.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie la data de 7 martie 2018 in vederea aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

**Administrator,**  
Fulop-Nagy Janos

Semnatura  
Stampila unitatii



**Intocmit,**  
Kajan Julia  
Director economic

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pe anul 2017

### Raportul privind bilanțul pe anul 2017

S.C. Balneoclimaterica S.A. („Societatea”) s-a înființat în anul 1991. Este o societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului din județul Mureș sub numărul J26/266/1991, având ca obiect principal de activitate prestații hoteliere și de alimentație publică:

#### 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare similare

Strategia Societății pentru anul 2017 a urmărit îndeplinirea următoarelor obiective:

- mărirea prețului mediu al camerelor, în special în cazul DHSR Sovata, prin introducerea de noi categorii de camere;
- introducerea de produse promoționale în funcție de sejur, în scopul creșterii volumului;
- introducerea de pricing flexibil în vânzarea camerelor;
- în cazul DHSR Bradet inclusiv, în sezonul principal camere care vor fi vândute numai cu demipensiune;
- în cadrul segmentului individual leisure în perioadele în afara sezonului de vârf ne vom concentra asupra creșterii prețului mediu în week-end;
- în segmentul a leisure sau medical, ca obiectiv pentru anul 2017 și anii următori trebuie să profităm de faptul că numele orașului Sovata are o acustică bună pe piața rusească și cea ucraineană;
- Considerăm segmentul MICE extrem de important datorită efectului său multiplicator.

Cifrele planificate pentru anul 2017 au avut în vedere o inflație anuală prognozată de 1,7%. De asemenea, a fost luată în calcul creșterea cifrei de afaceri cu 3,6% fata de 2016.

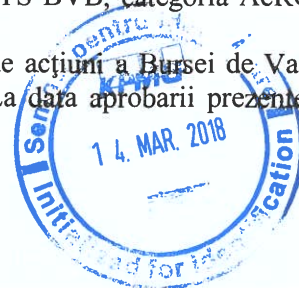
Funcționarea Hotelului Făget pe anul 2017 a fost bazată preponderent pe pensionarii trimiși cu bilete eliberate de Casa Națională de Pensii, veniturile acestui hotel în procent de 73% fiind realizate de pe urma posesorilor unor asemenea bilete.

Conducerea hotelurilor și-a îndeplinit scopul definit prin strategia propusă, încheind un an cu rezultate financiare bune. Cifra de afaceri a crescut fata de anul precedent cu 8%, ajungand la 42 milioane de lei iar rezultatul din exploatare a crescut cu 22% inregistrand 10,6 milioane lei. Creșterea rezultatului din exploatare în principal este cauzata de:

- creșterea veniturilor peste nivelul creșterii cheltuielilor, desi au crescut cheltuielile salariale cu peste 13%;
- au scazut cheltuielilor cu amortizare cu 4,5%;
- scadere semnificativa a cheltuielilor cu impozitele si taxele urmare a aplicarii incepand cu data de 1 ianuarie 2017 a impozitului specific aplicabil activitatii desfasurate de catre Societate.

La 31 decembrie 2016, actiunile Societatii erau listate la SIBEX – Sistemul alternativ de tranzactionare. Incepand cu data de 23 noiembrie 2017, in urma fuziunii burselor, actiunile Societatii au fost transferate de pe ATS Sibex, acestea urmand sa fie listate pe ATS BVB, categoria AeRO – baza.

Societatea este listata la data de 31 decembrie 2017 pe AeRO – piața de acțiuni a Bursei de Valori București, sub simbolul BALO Codul ISIN este ROBALOACNOR4. La data aprobării prezentelor



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

situatii financiare, Societatea este in curs de actualizare a procedurilor solicitate de Autoritatea de Supraveghere Financiara in vederea finalizarii procedului de transfer pe ATS BVB, categoria AeRO – baza, respectiv de reincepere a tranzactionarii.

## I. BILANTUL

La data de 31 decembrie 2017 bilanțul Societății s-a prezentat astfel:

**Active total** **108.283.561 lei (2016: 103.707.146 lei)**

**A. Active imobilizate** **82.711.694 lei (2016: 85.260.030 lei)**

Imobilizările necorporale și cele corporale sunt prezentate la valoarea diminuată cu amortizarea. La data de 31 decembrie 2017 intrările, ieșirile, amortizarea și valoarea contabilă netă, exprimate pe categorii, se prezintă astfel:

### 1. Imobilizări necorporale

*Cost*

RON	1 ianuarie 2017	Cresteri	Cedari	31 decembrie 2017
Licente	1.913	1.559	1.913	1.559
Alte imobilizari necorporale	341.541	2.944	8.033	336.452
Imobilizari necorporale in curs	19.072	13.715	-	32.787
<b>Total</b>	<b>362.526</b>	<b>18.218</b>	<b>9.946</b>	<b>370.798</b>

### *Amortizare cumulata*

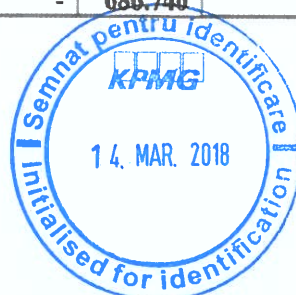
RON	1 ianuarie 2017	Amortizare	Cedari	31 decembrie 2017
Licente	992	1.595	1.913	674
Alte imobilizari necorporale	308.965	19.409	8.033	320.341
<b>Total</b>	<b>309.957</b>	<b>21.004</b>	<b>9.946</b>	<b>321.015</b>

<b>Valoare neta contabila</b>	<b>52.569</b>			<b>49.783</b>
-------------------------------	---------------	--	--	---------------

### 2. Imobilizări corporale

*Cost*

RON	1 ianuarie 2017	Cresteri	Transferuri	Cedari	31 decembrie 2017
Terenuri	15.563.921	-	-	451.322	15.112.599
Constructii	59.051.704	-	712.511	-	59.764.215
Instalatii tehnice si masini	16.841.190	179.298	2.278.291	196.272	19.102.507
Alte instalatii, utilaje si mobilier	13.569.126	172.622	57.765	39.146	13.760.367
Imobilizari corporale in curs	228.831	3.078.908	(3.048.567)	-	259.172
Avansuri pentru imobilizari	71.048	25.495	-	-	96.543
<b>Total</b>	<b>105.325.820</b>	<b>3.456.323</b>	<b>-</b>	<b>686.740</b>	<b>108.095.403</b>





**Amortizare cumulata**

RON	1 ianuarie 2017	Amortizare	Cedari	31 decembrie 2017
Terenuri	15.166	15.166	-	30.332
Constructii	3.091.361	3.117.468	-	6.208.829
Instalatii tehnice si masini	9.009.130	1.280.513	(192.371)	10.097.272
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8.002.702	1.133.313	(38.956)	9.097.059
<b>Total</b>	<b>20.118.359</b>	<b>5.546.460</b>	<b>(231.327)</b>	<b>25.433.492</b>

<b>Valoare neta contabila</b>	<b>85.207.461</b>	<b>82.661.911</b>
-------------------------------	-------------------	-------------------

La 31 decembrie 2015 Societatea a reevaluat printr-un evaluator independent terenurile și clădirile aflate în patrimoniu, conform OMFP 1802/2014. Aceste bunuri imobile au mai fost reevaluate anterior în 2002 și 2003, conform O.G. nr. 403 / 2000 și Legii nr. 525, in 2007 conform ordonanței de contabilitate 1752/2005, în 2009, în 2012 . În urma reevaluării terenurile și clădirile sunt reflectate în evidența Societății la valoarea lor justă. Amortizarea cumulată la data reevaluării a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activelor și valoarea netă a fost determinată în urma corectării cu ajustările de valoare, recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Avand in vedere ca valoarea justa a imobilizarilor corporale de natura terenurilor si cladirilor se determina plecand de la valoarea lor de piata pe baza informatiilor pe care le utilizeaza participantii de piata si ca piata imobiliara din regiune (Sovata) nu s-a modificat esential, iar beneficiul economic realizat de Societate in cursul anului 2017 este imbunatatit fata de profitul realizat in cursul anilor 2015, respectiv 2016, conducerea Societatii nu a considerat necesara reevaluarea imobilizarilor corporale de natura terenurilor si cladirilor la sfarsitul anului 2017.

Astfel, la data de 31 decembrie 2017 conducerea Societatii considera ca valoarea mijloacelor fixe de natura terenurilor si cladirilor aflate in sold determinata pe baza raportului de reevaluare (mai putin amortizarea aferenta anilor 2016 si 2017) la sfarsitul anului 2015, aproximeaza valoarea lor justa la 31 decembrie 2017, neexistand diferente de valoare semnificative.

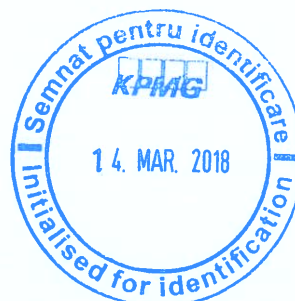
**3. Imobilizări financiare**

Nu este cazul.

**B. Active circulante** **25.459.977 lei (2016: 18.343.507 lei)**

**1. Stocuri** **438.805 lei (2016: 448.038 lei)**

Față de 2016 stocurile aflate în sold la 31.12.2017 au scăzut la sfârșitul anului cu 2%, stocurile de materiale au scazut de la 24.541 lei la 22.595 lei, iar stocurile de mărfuri au scazut cu 2% de la 423.497 lei la 416.210 lei. La sfârșitul anului stocul de marfuri la restaurantele societatii sunt mai mari cu 20% fata cu timpul anului din cauza sunt organizate mese festive de Revelion și Carnaval. Rulajul mărfurilor în decursul anului, necesar funcționării restaurantelor, a însumat 4.163.570 lei la preț de achiziție.



## 2. Creanțe

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	1.325.142	1.573.974	1.573.974	-
Ajustari pentru creante incerte	(161.475)	(172.398)	(172.398)	-
Alte creante	160.204	361.644	361.644	-
Decontari privind capitalul	69.159	69.159	69.159	-
<b>Total</b>	<b>1.393.030</b>	<b>1.832.379</b>	<b>1.832.379</b>	<b>-</b>

În anul 2017 au fost înregistrate ajustări pentru creanțe incerte în valoare de 16.875 lei pentru acoperirea creanțelor neîncasate la termen a căror încasare a fost considerată incertă de către conducerea Societății. Sumele trecute pe cheltuiala în anul 2017 reprezentând ajustări pentru depreciere sunt în valoare de 5.041 lei (2016: 4.333 lei) iar reversări în timpul anului au fost în valoare de 910 lei (2016: 5.645 lei).

Alte creanțe: sume de recuperat de la bugetul statului impozit profit în valoare de 48.460 lei și Tva în valoare de 244.437 lei, sume de recuperat de la Casa de Sanatate în valoare de 23.851 lei, debitori diversi 26.303 lei, alte creanțe 18.593 lei.

## 3. Investiții pe termen scurt

În anul 2017 au fost înregistrate investiții pe termen scurt în valoare de **15.354.944** lei, reprezentând depozite bancare în valută pe perioade de 3 luni, 6 luni și respectiv 9 luni.

## 4. Casa și conturi la bănci

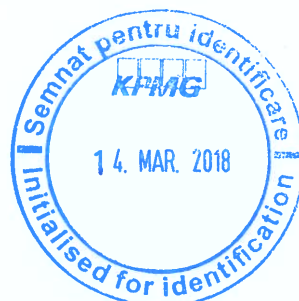
**7.833.849 lei (2016: 7.415.661 lei)**

Casa total		<u>127.790 lei</u>
	lei	100.880 lei
	valută	26.910 lei
Depozite bancare și conturi curente		<u>7.704.694 lei</u>
	lei	5.117.578 lei
	valută	2.587.116 lei
Alte disponibilități bănești		<u>1.365 lei</u>

## C. Cheltuieli în avans

Cheltuielile în avans la 31 decembrie 2017 sunt în valoare de 111.890 lei (2016: 103.609 lei), din care 93.780 lei prevăzuți pentru plata asigurărilor pe clădiri, asigurarea de răspundere civilă și asigurarea de manageri, 7.438 lei pentru asigurări auto și alte cheltuieli înregistrate în avans în valoare de 10.672 lei.

<b>Datorii și capitaluri proprii total</b>	<b>108.283.561 lei</b>
(2016: 103.707.146 lei)	
<b>D. Capitaluri proprii</b>	<b>92.025.644 lei</b>
(2016: 87.090.518 lei)	



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.

Sovata

România

Consiliul de Administratie din 6 decembrie 2016 aproba majorarea capitalului social al Societatii de la valoarea de 18.838.368 lei la valoarea de 19.226.014 lei, prin aport in numerar in valoare de 29.195 lei, reprezentand un numar de 10.102 actiuni la valoare nominala de 2,89 lei/actiune si 124.032 actiuni in valoare de 358.452 lei reprezentand aportul in natura al Statului Roman prin A.A.A.S. la valoare nominala de 2,89 lei/actiune. Se aproba de asemenea modificarea Actului Constitutiv al Societatii cu privire la modificarea actionariatului.

Aprobarea la Registrul Comertului a avut loc la data de 9 ianuarie 2017.

La 31 decembrie 2017, capitalul social al Societatii era de 19.226.015 lei (2016: 18.838.367 lei) divizat in 6.652.600 actiuni (2016: 6.518.466 actiuni) cu o valoare nominala de 2,89 lei/actiune (2016: 2,89 lei/actiune).

### Structura actionariatului

Structura actionariatului este următoarea:

RON	%	Numar actiuni	Valoare capital
Danubius Szalloda es Gyogyudullo ZRT (societate inchisa)	96,00	6.386.380	18.456.638
Danubius Szallodauzemelteto es Szolgaltato Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	0,04	2.691	7.777
Aktiv Hotels International Szolgaltato es Tanacsado KFT	0,02	1.211	3.500
Statul Roman prin A.A.A.S	1,86	124.032	358.453
Alti actionari persoane fizice	2,06	137.255	396.667
Alti actionari persoane juridice	0,02	1.031	2.980
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>6.652.600</b>	<b>19.226.015</b>

Organismul de conducere al Societății este Consiliul de Administrație, format din 5 membri și are următoarea componență:

Nume	Funcție
Dr. Deak Imre	Președinte C.A.
Fulop Nagy Janos	Vicepreședinte C.A.
Varga Csaba	Membru C.A.
Boer Gabor	Membru C.A.
Varadi Zoltan	Membru C.A.

Mandatul Consiliului de Administrație este pentru o perioadă de trei ani care a fost reinnoita in aprilie 2016 si este valabila pana la 19 aprilie 2019.

La 31 decembrie 2016, presedintele CA era Tobias Janos, acesta fiind inlocuit de catre Dr. Deak Imre in data de 11 aprilie 2017.

### Rezerve

Conform OMFP 1802/2014, cu data de 01 ianuarie 2015, „Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” se transferă asupra „Rezultatului reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”. Soldul contului „Rezerve din reevaluare” fiind de 28.202.042 lei.



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.

Sovata  
România

„Prime legate de capital” în sumă de 1.138.371 lei au fost constituite din creșterea valorii nominale a acțiunilor societății din 2003, iar în urma fuziunii cu Salina Invest SA în luna octombrie 2013 a mai fost înregistrată suma de 87.025 lei, ca primă de fuziune, ajungând la suma totală de **1.225.395** lei la 31 decembrie 2017.

Până la începutul anului 2017 pe baza Legii nr 31/1990 privind societățile comerciale, Societatea a constituit rezerve legale în valoare de 2.827.921 lei, iar din profitul anului curent a constituit rezerva legală în sumă de 518.121 lei, ajungând la **3.346.042** lei.

„Alte rezerve” la sfarsitul anului 2017 prezinta un sold de **3.777.663** lei, din care profit nerepartizat 3.5785.91 lei. Din contul de alte rezerve – fonduri pentru teren – sa anulat valoarea de 4.992 lei aferent celor doua terenuri cu care sa majorat aportul AAAS la capitalul social.

Valoarea rezultatului reportat este de **26.860.677** lei din care:

- profit nerepartizat: 14.637.203 lei

- Anul 2008 967.072 lei (-5.500 lei corecție impozit minim tr.IV 2009)
- Anul 2010 3.313.521 lei
- Anul 2011 3.619.316 lei
- Anul 2012 5.553.151 lei
- Anul 2016 1.189.643 lei.

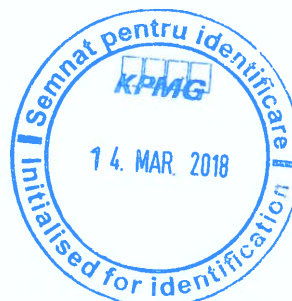
- 918.364 lei, diferența (-) dintre valoarea vilelor retrocedate în 2007 după eliminarea participării AVAS

+ 83.735 lei corecții din anul 2006: restul de valoare a vilei nr. 56 retrocedată în 2006 care la timpul respectiv a fost trecut pe cheltuieli, iar în 2008 a făcut obiectul decontării cu AVAS, în valoare de 69.159 lei, 14.576 lei rezerve aferente terenurilor ieșite în 2006, 2008 din registrele contabile

+ 13.058.103 lei este rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare; valoare de 10.803.893 reprezintă sumele transferate de la „Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare” existente la începutul anului 2015, conform OMFP 1802/2014. În cursul anilor 2015-2017 rezultatul reportat a crescut cu 2.254.210 lei reprezentând amortizarea aferentă surplusului reevaluării din 2007, 2009, 2012 și 2015.

#### Repartizarea profitului

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	<b>32.887.786</b>	<b>30.908.277</b>
Rezultat reportat din surplusul realizat din rezerve din reevaluare	830.847	952.400
Profit net de repartizat	<b>7.050.937</b>	<b>9.905.932</b>
- rezerva legala	420.693	518.122
- dividende aferente 2015, si respectiv 2016	9.000.000	5.000.000
- alte rezerve	440.600	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	<b>30.908.277</b>	<b>36.248.487</b>



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

Consiliul de Administrație propune următoarea repartizare a profitului net aferent anului 2017:

Repartizarea profitului	Suma / lei
Rezultat net	9.905.932
- rezerve legale	518.122
- rezerve pentru profitul reinvestit	-
- profit nerepartizat	9.387.810

S-a decis prin Hotărârea C.A. nr. 2 din 8.03.2018 propunerea spre aprobare AGA a distribuirii profitului net în valoare de 4.600.000 lei sub forma de dividende, ceea ce înseamnă un dividend brut de 0,69145898 lei/actiune.

În anul 2017 au fost distribuite dividende în baza hotărârii AGA din data de 11 aprilie 2017 în valoare de 5.000.000 lei din profitul net al anului 2016.

Situația dividendelor convenite/platite în ultimii 2 ani:

Anul	Repartizat/lei	Platit / lei
2016	9.000.000	8.850.814
2017	5.000.000	4.915.546

#### E. Provizioane

Urmare a estimărilor juriștilor, conducerea Societății a constituit provizioane pentru acoperirea riscurilor legate de activele Societății ce fac obiectul unor procese.

SC Balneoclimaterica SA este implicată în calitate de parată în mai multe procese, în cadrul cărora foștii proprietari ai vilelor sau terenurilor deținute de către Societate își revendică dreptul de proprietate în instanță, ca urmare a faptului că au fost anterior deposedați de respectivele proprietăți. Având în vedere stadiul proceselor, declarațiile și estimările consilierilor juridici, conducerea Societății a identificat riscurile în legătură cu procesele aferente tranzacțiilor cu imobilele subiect al revendicărilor și a constituit provizioane pentru acoperirea acestor riscuri după cum urmează:

	1 ianuarie 2017	Constituire	Utilizare	31 decembrie 2017
Provizion pentru litigii	291.285	23.821	(207.377)	107.729
<b>Total</b>	<b>291.285</b>	<b>23.821</b>	<b>(207.377)</b>	<b>107.729</b>

În ceea ce privește reversările de provizioane în 2017, acestea au fost după cum urmează:

- Litigiu cu Ministerul Culturii - revendicare Teren Vila Scriitorilor. În urma unei hotărâri definitive și irevocabile în urma careia Societatea a pierdut litigiul, conducerea Societății a decis anularea provizionului în suma de 176.316 lei.
- Litigiu Megyeri Zsolt: 31.061 lei suma sustrată din caseria recepției DHSR Sovata. S-a anulat provizionul pentru ca să recuperat suma în urma ce asiguratorul a plătit paguba cauzată.

Principalele litigii în care este implicată Societatea sunt după cum urmează:

- litigiu cu Sahlstrom Maria – se solicită obligarea Societății la plata sumei de 63.642 lei reprezentând debit. Pe baza declarațiilor și estimărilor consilierilor juridici, conducerea Societății estimează că șansele de câștig în acest proces sunt de 60%. La data de 31 decembrie 2017, având în vedere șansele de câștig estimate de avocați, Societatea a constituit un provizion în suma de 23.821 lei;



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.

Sovata

România

- litigiu cu Petras Music Club SRL – se solicita obligarea Societatii la plata sumei de 99.419 lei reprezentand valoarea neamortizata a investitiei efectuate la imobilul proprietatea Societatii si a sumei de 25.000 EUR cu titlu de daune morale. Pe baza declaratiilor si estimarilor consilierilor juridici, conducerea Societatii estimeaza ca sansele de castig in acest proces sunt de 70%. La data de 31 decembrie 2017, avand in vedere sansele de castig estimate de avocati, Societatea a constituit un provizion in suma de 63.884 lei.

Litigii legate de terenuri si cladiri in care este implicata Societatea:

- 1) In cursul anului 2012 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 15 si a terenului aferent. Societatea solicita suma de 1.431.739 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 15 (1.106.966 lei) si a terenului aferent (324.770 lei) care au fost pierdute in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului.

In data de 23 ianuarie 2013 prima instanta admite cererea Societatii. A.V.A.S. si D.G.F.P.M au declarat apel la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 15 mai 2013 respinge apelurile formulate si mentine hotararea Tribunalului Comercial Mures. Cele doua parate au formulat recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie, care a stabilit termen de judecata pentru luna mai 2014, data la care se respinge recursul si se mentin hotararile atacate.

In luna decembrie 2015 s-a pornit executarea silita prin executor judecatoresc de recuperare a creantei.

A.A.A.S. Bucuresti a contestat executarea si in data de 14 octombrie 2016 a fost respinsa cererea formulata de contestatoare, cu drept de apel in termen de 30 zile de la comunicare. AAAS Bucuresti a declarat apel. Tribunalul Bucuresti respinge apelul ca nefondat la 18 ianuarie 2018. Hotararea ramane definitiva.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), in ciuda faptului ca a obtinut o hotatare judecatoreasca definitiva, Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 2) In cursul anului 2013, Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 71. Societatea solicita suma de 27.335 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 71 care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului. La 13 noiembrie 2013 Tribunalul Comercial Mures admite cererea. Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 17 septembrie 2014 respinge apelul formulat de A.A.A.S. Bucuresti. Nu s-a mai declarat recurs, hotararea ramanand irevocabila.

Societatea prin avocatii sai a introdus solutionarea cererii de executare silita si in data de 21 octombrie 2016 a fost deschis dosarul de executare. In 2017, A.A.A.S. Bucuresti contesta executarea, aceasta fiind respinsa ca neintemeiata la data de 16 august 2017. A.A.A.S. a formulat apel, inpampinarea Societatii noastre fiind trimisa in 19 februarie 2018.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), in ciuda faptului ca a obtinut o hotatare judecatoreasca definitiva, Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 3) In cursul anului 2014 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Nr. 24. Societatea solicita suma de 299.252 lei reprezentand valoarea Vilei nr. 24 care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare. La 21 septembrie 2015 Tribunalul Comercial Mures admite cererea si oblighe parata sa plateasca reclamantei suma solicitata. Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg-Mures, care la 9 februarie 2016 respinge apelul formulat de



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

A.A.A.S. Bucuresti. Societatea prin avocatii sai a introdus solutionarea cererii de executare silita si in data de 21 octombrie 2016 a fost deschis dosarul de executare 279/2016. A.A.A.S. Bucuresti a contestat executarea in data de 9 ianuarie 2017. Judecatoria sector 1 Bucuresti la 28 februarie 2017 respinge contestatia la executare, respinge cererea de suspendare. A.A.A.S. Bucuresti formuleaza apel iar la 20 octombrie 2017 Tribunalul Bucuresti mentine dispozitiile sentintei date de Judecatoria sector 1, Bucuresti.

La 31 decembrie 2017 (si 31 decembrie 2016), Societatea nu considera ca suma solicitata ca despagubiri este certa prin urmare nu a recunoscut un activ la data bilantului cu privire la aceasta.

- 4) In cursul anului 2016 Societatea a deschis o procedura judecatoreasca impotriva A.A.A.S. Bucuresti pentru a cere compensatii in vederea pierderilor suferite de Societate in urma retrocedarii catre fostii proprietari a Vilei Sandor Janos. Societatea solicita suma de 991.188 lei reprezentand valoarea Vilei Sandor Janos care a fost pierduta in urma proceselor de retrocedare si pentru care Societatea doreste obtinerea de despagubiri de la autoritatile statului.

La data de 21 septembrie 2016 Tribunalul Specializat Mures admite cererea de chemare in judecata si obliga parata sa plateasca reclamantei suma de 1.030.440 lei cu titlu de despagubiri pentru prejudiciul cauzat prin preluarea imobilului din patrimoniul Societatii.

- 5) Parata declara apel ce se judeca la Curtea de Apel Tg. Mures, care la 8 februarie 2016 respinge apelul formulat de A.A.A.S. Bucuresti. Cu privire la aceasta creanta Societatea va propune A.A.A.S. compensarea cu valoarea actiunilor detinute de aceasta institutie (*aceasta fiind si actionar al Societatii*).

## F. Datorii

RON	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017	Termen de exigibilitate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit (credit si dobanda aferenta)	12.094.480	9.707.977	2.831.639	6.876.338
Datorii comerciale	1.356.582	2.687.530	2.687.530	-
Leasing	151.276	117.103	81.962	35.141
Alte datorii	1.563.859	2.013.674	1.981.252	32.422
<b>Total</b>	<b>15.166.197</b>	<b>14.526.284</b>	<b>7.582.383</b>	<b>6.943.901</b>

Cea mai mare pondere în poziția „Alte datorii” este reprezentată de cheltuielile salariale curente, în valoare de 648.111 lei inclusiv premiile aferente 2017, contribuțiile și impozitele curente aferente acestora către bugetul statului 834.403 lei, dividende pentru anii 2008, 2009, 2013, 2014 și 2015 în valoare de 353.376 lei, alte datorii creditori diverși 177.784 lei.

## G. Venituri în avans

Chirii încasate în avans de la chiriași	12.676 lei
Avans clienți	1.611.228 lei
<b>Total</b>	<b>1.623.904 lei (2016: 1.159.146 lei)</b>

## II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Față de realizările din anul 2016 în care valoarea cifrei de afaceri a fost de 39.070.460 lei, Balneoclimaterica SA a realizat o cifră de afaceri în valoare de 42.141.254 lei în anul 2017, în creștere cu 8% față de anul precedent.



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.

Sovata  
România

Veniturile din exploatare provin în procent de 44% din cazare, 37% alimentație publică, 9,5% din tratament balnear și 9,5% din alte activități (activitate lacuri, chirii).

Veniturile din exploatare de 42.148.186 lei au fost realizate cu cheltuieli de exploatare de 31.590.853 lei, astfel rezultatul din exploatare fiind unul pozitiv în suma de 10.557.333 lei, în creștere cu 22% față de anul precedent.

Componenta cheltuielilor de exploatare din anul de referință fata de anul precedent se prezintă astfel:

Tip cheltuieli	2016	2017
	%	%
Materiale	5	4
Energie	10	9
Costul mărfurilor vândute	13	13
Cheltuieli salariale	30	33
Amortizări și provizioane	19	17
Lucrări și servicii executate de terți	18	18
Taxe și impozite, vărsăminte asimilate	4	3
Alte cheltuieli de exploatare	1	2
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Încasările cumulate din activitățile financiare au fost de 735.708 lei, din care venituri din dobânzi din depozite bancare 37.882 lei și venituri din diferențe de curs valutar 697.826 lei.

Cheltuielile financiare cumulate au fost de 930.598 lei, din care dobânda plătită pentru creditul de investiții de la OTP de 247.541 lei, pentru leasingul financiar de 6.069 lei, iar 676.989 lei însumând cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Rezultatul activităților financiare este o pierdere de 194.890 lei față de pierderea de 234.413 lei din anul precedent.

În cele ce urmează, prezentăm situația veniturilor și cheltuielilor comparativ cu anul de baza și bugetul 2017:

lei

SCB SA	2016 Realizat	2017 Buget	2017 Realizat	Variatie %	
				2017 realizat/ 2016 realizat	2017 realizat/ 2017 buget
Hotel	16.618.141	17.196.307	18.507.515	111,4	107,6
Alimentatie publica	15.109.186	15.425.665	15.536.043	102,8	100,7
Tratament balnear, fitness	3.913.323	4.151.500	4.009.105	102,4	96,6
Alte activitati	3.429.808	3.712.300	4.088.591	119,2	110,1
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>39.070.458</b>	<b>40.485.772</b>	<b>42.141.254</b>	<b>107,9</b>	<b>104,1</b>
Valoarea de achizitie a marfurilor vandute + subantrepr. total	3.938.539	4.156.833	4.171.939	105,9	100,4
Salarii si alte drepturi	9.283.973	10.720.048	10.531.990	113,4	98,2
Obiecte de exploatare	311.903	352.542	287.427	92,2	81,5
Alte cheltuieli	6.841.733	6.914.909	7.326.401	107,1	106,0
<b>Chelt. Directe - TOTAL</b>	<b>20.376.148</b>	<b>22.144.332</b>	<b>22.317.757</b>	<b>109,5</b>	<b>100,8</b>
Margin %	52%	55%	53%		
<b>Rezultat direct din expl. GOP</b>	<b>18.694.310</b>	<b>18.341.440</b>	<b>19.823.497</b>	<b>106,0</b>	<b>108,1</b>
GOP %	48%	45%	47%		





S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.

Sovata

România

În totalitatea lui bugetul de venituri a fost realizat într-un procent de 104,1%.

**Veniturile din activitatea de cazare** s-au realizat în proporție de 107,6%, pe hoteluri se prezintă astfel:

DHS	107,5%
Faget	96,2%
Bradet	113,1%

Față de anul trecut veniturile acestei activități au crescut cu 11,4%.

Gradul de ocupare al camerelor pe total Societate a fost de 61,6%, cu 89.039 camere vândute față de 144.540 camere disponibile. Gradul de ocupare al camerelor pe total Societate planificat pentru 2017 a fost de 63,6%.

Pe hoteluri gradul de ocupare al camerelor precum și prețurile medii realizate comparate cu anul trecut și planificate pentru anul curent se prezintă astfel:

	Gradul de ocupare al camerelor			Prețul mediu		
	2016 realizat	2017 bugetat	2017 realizat	2016 realizat	2017 bugetat	2017 realizat
DHS	65,2%	67,7%	66,5%	218	220	240
FAGET	54,7%	57,1%	52,8%	92	90	93
BRADET	62,4%	65,7%	65,7%	253	249	282
<b>TOTAL</b>	<b>61,0%</b>	<b>63,6%</b>	<b>61,6%</b>	<b>188</b>	<b>187</b>	<b>208</b>

În hotelul DHS veniturile realizate din cazare sunt la 111,9% față de anul 2016 și la 107,5% față de valorile planificate. Prețul mediu al camerelor a crescut cu 10,1% la 240 lei, față de 218 lei în anul trecut. În cazul Hotelului Făget a fost încheiat un contract cu CNPP, care a fost realizat într-un procent de 84%. Societatea a obținut venituri suplimentare de pe piața balneară-turistică la nivel de două stele, dar nu a reușit să realizeze venituri la nivelul anului anterior și nici nivelul planificat.

Hotelul Brădet cu patru stele modernizat în 2014 are rezultate bune, veniturile din cazare au fost realizate în proporție de 113,1% față de plan.

Per total Societate, veniturile generate de serviciile hoteliere au un randament brut de 84%.

**Încasările din alimentația publică (A.P.)** sunt la un nivel de 100,7% față de planificat, defalcat pe restaurante se prezintă astfel:

DHS	101,1%
Faget	96,5%
Bradet	103,1%
Lacuri	96,1%

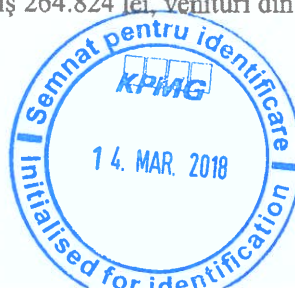
Față de anul 2016 creșterea este de 2,8%.

Randamentul brut realizat de acest segment este de 48%.

**Veniturile bazelor de tratament** s-au realizat într-un procent de 96,6% față de plan și 102,4% față de anul 2016.

La DHS Sovata s-au realizat venituri cu 4,3% mai mari decât în anul 2016 ceea ce în cifre absolute înseamnă o creștere de 130.353 lei realizat cu creșterea numărului de proceduri cu 4,3% iar față de plan realizarea este de 98,6%. La baza de tratament de la Lacul Ursu planul a fost realizat în procent de 89,5%. Aici veniturile au scăzut față de anul trecut cu 4%.

**Alte venituri** s-au realizat în valoare de 4.088.591 lei, și provin din chirii (468.633 lei), încasări de la strandul lacul Ursu în valoare de 3.296.513 lei, strand, Lac Aluniș 264.824 lei, venituri din alte servicii la cele trei hoteluri 55.730 lei și venituri la spălătorie 2.891 lei.



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

**Cheltuieli:**

Gestiunea anului 2017 a fost determinată de faptul ca Societatea a tratat cheltuielile cu o deosebită atenție. Din datele economice ale Societății se observă că toate nivelurile de cheltuieli au fost ținute sub control.

O poziție semnificativă din total cheltuieli o au cheltuielile salariale, care se ridică la nivelul de 33% din totalul cheltuielilor din exploatare. Numărul mediu de salariați a fost de 281 persoane, fata de 275 în anul 2016 și cu 20 mai puțin decât 301 număr persoane planificate.

În anul 2017 la societatea efectuat o creștere salariala în medie de 13% începând din luna ianuarie au avut loc maririle de salari pentru toate categoriile de salariați. Premiile personalului de conducere s-au acordat în proportie de 100%. Cu ocazia sarbatorilor de iarna s-a acordat un salariu lunar în plus pentru fiecare salariat.

O cheltuială semnificativă o reprezinta amortizarea, care se ridică la 17% din cheltuielile totale, în scadere cu 2 puncte procentuale fata de anul precedent.

Societatea a achizitionat obiecte de inventar în valoare de 287.427 lei. Nivelul cheltuielilor cu obiectele de inventar raportat la cifra de afaceri este de 1%.

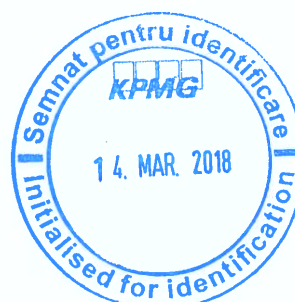
În anul 2017 era o provocare importanta mentinerea nivelului costului cu mărfurile vândute față de nivelul planificat atat în ceea ce priveste mancarea cât și în ceea ce priveste băuturile.

S-au înregistrat economii la capitolul cheltuielilor cu energia fata de nivelul planificat pentru 2017 (în procent de 4%) datorită condițiilor meteo favorabile, desi în trimestrul patru au crescut preturile la energie electrica si gaz precum scaderii pretului la gaze naturale. Consumul estimat al purtătorilor de energie a fost la nivelul randamentelor planificate.

Singurul capitol de cheltuiala unde Societatea a depasit semnificativ cifra planificată este cel legat de cheltuielile de întreținere si alte cheltuieli tehnice, cu o valoare de 51.050 lei.

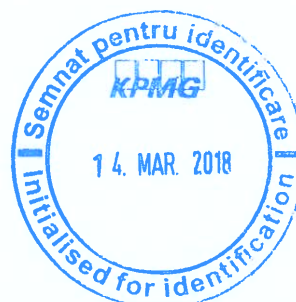
Conform contractului de administrare cu SC Danubius Szalloda es Gyogyudulo ZRT în 2017 Societatea a înregistrat cheltuieli cu taxa de utilizare a numelui în total de 1.257.052 lei.

Valoarea cheltuielilor de management este de 976.294 lei din care pe baza unui nou contract de management cu Arisend S.R.O. Cehia 655.571 lei.



**Indicatorii economico- financiari**

<b>RON</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b><u>I. Indicatori de lichiditate</u></b>		
<b><u>Indicatorul lichidității curente</u></b>		
<i>Active circulante (A)</i>	18.343.507	25.459.977
<i>Datorii pe termen scurt (B)</i>	5.553.028	7.582.383
<i>A/B – în numar de ori</i>	3.30	3.36
<b><u>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</u></b>		
<i>Active circulante (A)</i>	18.343.507	25.459.977
<i>Stocuri (B)</i>	448.038	438.805
<i>Datorii pe termen scurt (C)</i>	5.553.028	7.582.383
<i>(A-B)/C – în numar de ori</i>	3.22	3.30
<b><u>II. Indicatori de risc</u></b>		
<b><u>Indicatorul gradului de îndatorare</u></b>		
<i>Capital împrumutat (termen lung) (A)</i>	9.613.169	6.943.901
<i>Capital propriu (B)</i>	87.090.518	92.025.644
<i>A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)</i>	0.110	0.075
<b><u>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</u></b>		
<i>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)</i>	8.740.102	10.616.053
<i>Cheltuieli privind dobanzile (B)</i>	326.246	253.610
<i>A/B – în numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)</i>	26.79	41.86



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

**III. Indicatori de activitate**

**Numarul de zile de stocare**

<i>Stocuri (A)</i>	448.038	438.805
<i>Costul vânzărilor (B)</i>	22.475.916	23.587.251
<i>(A/B)*365 – în numar de zile</i>	7.28	6.79

**Viteza de rotație a debitelor – clienți**

<i>Creanțe comerciale (A)</i>	1.027.229	1.401.576
<i>Cifra de afaceri netă (B)</i>	39.070.459	42.141.254
<i>(A/B)*365 – în numar de zile</i>	9.60	12.14

**Viteza de rotație a creditelor – furnizori**

<i>Datorii comerciale (A)</i>	1.356.582	2.687.530
<i>Costul bunurilor vândute (B)</i>	30.502.728	31.864.014
<i>(A/B)*365 – în numar de zile</i>	16.23	29.20

**Viteza de rotație a activelor imobilizate**

<i>Cifra de afaceri netă (A)</i>	39.070.459	42.141.254
<i>Active imobilizate (B)</i>	85.260.030	82.711.694
<i>(A/B) – în numar de ori</i>	0.46	0.51

**Viteza de rotație a activelor totale**

<i>Cifra de afaceri netă (A)</i>	39.070.459	42.141.254
<i>Total active (B)</i>	103.707.146	108.283.561
<i>(A/B) – în numar de ori</i>	0.38	0.39

**IV. Indicatori de profitabilitate**

**Rentabilitatea capitalului angajat**

<i>Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)</i>	8.740.102	10.616.053
<i>Total active minus datorii curente (B)</i>	96.994.972	99.077.274
<i>A/B (daca este negativ, nu se calculează)</i>	9.01%	10.71%

**Marja brută din vânzări**

<i>Profit brut din vânzări (A)</i>	17.192.209	18.636.124
<i>Cifra de afaceri netă (B)</i>	39.070.459	42.141.254
<i>(A/B) – în procente</i>	44%	44%



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

**Rezultatul pe acțiune**

<i>Rezultatul net atribuibil acțiunilor comune (A)</i>	7.050.937	9.905.932
<i>Număr de acțiuni comune (B)</i>	6.518.466	6.652.600
<i>(A/B) – în RON</i>	1.08	1.49

Nu au fost înregistrate incidente de lichiditate, firma onorându-și toate obligațiile la termen, atât către furnizori cât și către bugetul de stat.

**Control intern**

Controlul intern al SC Balneoclimaterica SA vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea Societății;
- bunei funcționări a activității interne a Societății;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor Societății;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlului riscurilor de a nu se atinge obiectivele stabilite de Societate.

Astfel, procedurile de control intern ale SC Balneoclimaterica SA au ca obiectiv:

- urmărirea înscrierii activității Societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale Societății;
- verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația Societății.

Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de Societate, și anume:

- a) anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;
- b) după finalizarea operațiunilor, caz în care verificarea este destinată, spre exemplu, să analizeze rentabilitatea operațiunilor și să constate existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice managementului, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care Societatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Ca și controlul intern în general, el se sprijină pe un sistem cuprinzând în special elaborarea și aplicarea politicilor și procedurilor în domeniu, inclusiv a sistemului de supraveghere și control.



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legatură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței.

### **Managementul riscului**

Principalele riscuri la care este supusă Societatea și politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

#### **Riscul ratei dobânzii**

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are. Rata dobânzii este exprimată în corespondență cu Euribor. Societatea consideră că riscul aferent unei evoluții semnificativ adverse al Euribor nu este probabil, prin urmare Societatea nu are sau nu intenționează să se angajeze în tranzacții financiare care să reducă riscul evoluției nefavorabile a ratei dobânzii.

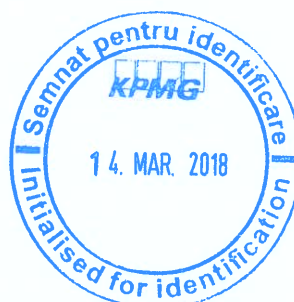
#### **Riscul variațiilor de curs valutar**

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (Leu). Rata de schimb a monedei locale a înregistrat o creștere față de Euro (rata de schimb dintre leu și euro a fost de 4,6597 la 31 decembrie 2017 față de 4,5411 la 31 decembrie 2016). Societatea consideră că riscul aferent unei evoluții semnificativ adverse al cursului de schimb este suportabil, Societatea nu are sau nu intenționează să se angajeze în tranzacții financiare care să reducă riscul evoluției nefavorabile a cursului de schimb.

#### **Riscul de credit**

Prin natura operațiunilor sale, majoritatea tranzacțiilor desfășurate de către Societate cu clienții săi sunt decontate imediat/ într-un interval scurt de timp.

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.



S.C. BALNEOCLIMATERICA S.A.  
Sovata  
România

### **Evenimente ulterioare**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate cu exceptia:

1. S-a decis prin Hotararea C.A. nr. 2 din 7 martie 2018 propunerea spre aprobare AGA a distribuirii profitului net in valoare de 4.600.000 lei sub forma de dividende, ceea ce inseamna un dividend brut de 0,69145898 lei/ actiune;
2. In cadrul sedintei C.A. din 07 martie 2018 s-a luat act de demisia membru cenzor dr. Szabo Maria al carei mandat a fost propus spre revocare in cadrul sedintei AGA stabilite pentru data de 13 aprilie 2018.

### **Evaluarea membrilor Consiliului de Administratie**

Evaluarea membrilor Consiliului de Administratie va fi efectuata de catre Adunarea Generala a Actionarilor cu ocazia prenutarii asupra membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

### **Remuneratia conducerii/ membrilor Consiliului de Administratie**

Societatea nu are obligatii contractuale legate de pensii fata de fostii directori si administratori ai Societatii. Nu au fost asumate garantii de catre Societate in numele directorilor si administratorilor Societatii. Salariile managementului reprezinta 8,09% din total salarii (8.85% in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016).

Obiectivele de performanta, colective si individuale se stabilesc anual pentru membrii Consiliului de Administratie.

Cuquantumul remuneratiei organelor de conducere ale Societatii a fost aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

### **Principii de guvernanta corporativa**

In conformitate cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru AeRO, prezentul raport cuprinde atasata declaratia de guvernanta corporativa aferenta exercitiului financiar inceput la 1 ianuarie 2017 si incheiat la 31 decembrie 2017.

Sovata, 8 martie 2018



**PREȘEDINTELE  
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**Dr. Deak Imre**

Anexa la Raportul Administratorilor: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA  
*Balneoclimaterica SA*

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
<b>A.1.</b> Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului de Administratie care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliul de Administratie si la functiile de conducere cheie ale Societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului de Administratie trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului de Administratie.		X	La nivelul Societatii nu exista un Regulament de Guvernanta Corporativa avand in vedere ca la nivelul anului 2017, Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
<b>A.2.</b> Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului de Administratie, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului de Administratie in alte societati (excluzand filiale ale Societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului de Administratie inainte de numire si pe perioada mandatului.	X		
<b>A.3.</b> Fiecare membru al Consiliului de Administratie va informa Consiliul de Administratie cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului de Administratie.		X	La nivelul Societatii se are in vedere ca Membrii CA sa declare orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot, respectiv orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului.
<b>A.4.</b> Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului de Administratie, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului de Administratie.	X		
<b>A.5.</b> Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti.	X		
<b>B.1.</b> Consiliul de Administratie va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale Societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliul de Administratie.	X		
<b>B.2.</b> Efectuarea auditului intern	X		



Anexa la Raportul Administratorilor: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA  
Balneoclimaterica SA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administratie si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	X		
D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a Societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori.		X	Pe pagina proprie, Societatea are o sectiune denumita Actionari in cadrul careia sunt specificate drepturile actionarilor, fiind prezentate informatii doar in limba romana. La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
D.1.1. Principalele regulamente ale Societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare.		X	La nivelul anului 2017, Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare		X	La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice		X	La nivelul anului 2017 Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	X		
D.1.5. Informatii cu privire la evenimentele corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.		X	La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.

Anexa la Raportul Administratorilor: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA  
Balneoclimaterica SA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
<b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.		X	La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
<b>D.1.7.</b> Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.		X	La nivelul anului 2017 Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
<b>D.2.</b> O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a Societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		X	La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS. In curs de implementare.
<b>D.3.</b> O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, trimestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a Societatii.		X	La nivelul anului 2017 Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS.  In curs de implementare.
<b>D.4.</b> O Societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	X		
<b>D.5.</b> Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		X	La nivelul anului 2017 societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS.  In curs de implementare.

**Anexa la Raportul Administratorilor: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA  
Balneoclimaterica SA**

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.6. Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		X	La nivelul anului 2017 Societatea a fost listata pe SIBEX, neintrand sub incidenta Ghidului privind Principiile de guvernanta corporativa aplicabil Emitentilor de pe AeRO-ATS.  In curs de implementare.

.....  


**Presedinte CA**

**Deak Imre**

.....  


**Membru CA**

**Fulop Nagy Janos**



# **S.C.BALNEOCLIMATERICA S.A. Sovata**

Str. Trandafirilor nr. 99, Judetul Mures  
J 26-266/1991, C.U.I. 1245068  
Capital social: 19.226.014 RON  
Tel/fax: 0265/570-623, 570-940  
E-mail: [sovatabalneo@szovata.ro](mailto:sovatabalneo@szovata.ro)



## **DECLARAȚIE**

**în conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității  
nr.82/1991**

Subsemnații **FULOP NAGY JANOS**, în calitate de director general și **KAJAN JULIA**, în calitate de director economic, prin prezenta își asumă răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare anuale la 31/12/2017 și confirm că:

- a. Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b. Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c. Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Semnătura

Director general, Fulop –Nagy Janos

Director Economic, Kajan Julia

**Sovata,**

Data: 07.04.2018

