

FAX

Date :03/05/2011

Total number of pages :20

To :0213124722

Company :

Department :

Fax number :0213124722

From :RO11425490

Subject:adresa bvb deceball

Bilant numai dacă Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
 este cazul: Sucursala

Dacă entitatea a optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 alin.13) din Legea contabilității nr.82/1991

Entitatea: SC COMPLEX HOTELIER DECEBAL SA

Adresa	Județ	Secjur	Localitate			
	Bacau		Bacau			
	Strada:	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
	I.S. STURZA	2				

Număr din registrul comerțului: J04/116/1999

Cod unic de înregistrare: 11425490

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

F10 - pag. 1

BILANȚ

la data de 31.12.2010

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
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		
4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05		
TOTAL (rd. 01 la 05)	06		
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	1.464.906	1.689.907
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	542.389	545.231
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	42.418	33.357
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	364.113	1.840.617
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	2.413.826	4.109.112
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumutul acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963)	16		

F10 - pag. 2			
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	2.413.826	4.109.112
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	20	
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 394) - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	59.180	67.307
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		117.852
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	59.200	185.159
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	633.263	240.459
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	174.934	779.050
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	808.197	1.019.509
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	908.946	2.240.004
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	908.946	2.240.004
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	4.745.794	1.713.861
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	6.522.137	5.158.533
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	2.345	11.678
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	4.708	19.732
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	609.669	1.041.839
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	43		

F10 - pag. 3			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	1.113.459	1.116.780
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	1.727.836	2.178.351
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	4.796.646	2.770.706
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	7.210.472	6.879.818
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat	48		
Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		32.316
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		32.316
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59		507.548
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		507.548
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 63 + 64), din care:	62		221.154
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63		221.154
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
Fond comercial negativ (ct. 2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66		221.154
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	1.531.025	1.531.025
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	1.531.025	1.531.025
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	413.195	328.961
IV. REZERVE			

1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	182.596	182.596
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75		
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	4.826.254	5.083.656
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	5.008.850	5.266.252
Acțiuni proprii (ct. 109)	78		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	81	
	SOLD D (ct. 117)	82	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	83	274.827
	SOLD D (ct. 121)	84	786.288
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	17.425	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	7.210.472	6.339.954
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	7.210.472	6.339.954

Suma de control F10 : 134974254 / 327095316

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând 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.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

IVANOF CEZAR FLORIN

Numele și prenumele

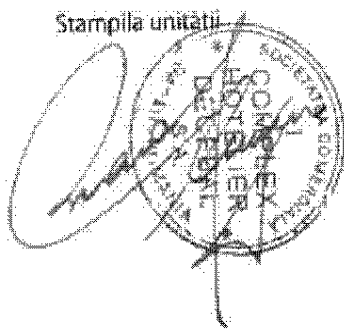
MELINTE CRINA

Semnătura

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Stampila unitatii



Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

S.C. COMPLEX HOTELIER DECEBAL S.A.
STR. I.S. STURZA NR. 2 BACAU
C.U.I. RO 11425490
J04/116/1999
TEL. 0234-581.590
FAX: 0234-581.651
E-MAIL: secretariat@hoteldecebal.ro

Nr. 395 /02.05.2011

Catre BVB- PIATA RASDAQ

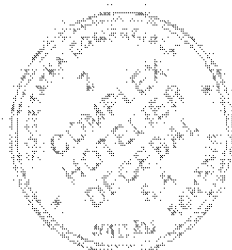
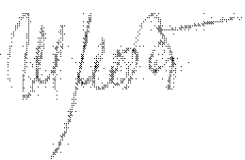
Va transmitem atasat:

1. Situatia financiar contabila anuala elaborata in conformitate cu reglementarile aplicabile;
2. Declaratia persoanelor respoonsabile din cadrul societatii din care reiese ca situatia financiar contabila anuala ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea;
3. Raportul ce contine informatiile prevazute la anexa 32 a regulamentului CNVM nr. 1/2006.

Va precizam ca raportul auditorului financiar vi-l vom trimite pe data de 5 mai 2011.

Va multumim pentru colaborare!

ADMINISTRATOR,
EC.DR. IVANOF CEZAR FLORIN



Declaratie

Subsemnata Melinte Crina, avand functia de Contabil Sef, in cadrul S.C. COMPLEX HOTELIER DECEBAL S.A., declar pe proprie raspundere, cunoscand faptul ca falsul in declaratii constituie infractiune, ca situatiile financiar-contabile pentru anul 2010 au fost intocmite conform standardelor contabile in materie si acestea ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiiilor financiare, contului de profit si pierderi si raportul Administratorului cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii ; precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatilor desfasurate.

Prezenta declaratie a fost data si semnata astazi, 29.04.2011.

Semnatura



REZULTATUL FINANCIAR	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	% (4/3)
Profit	394.789	599.569	292.559	151,87
Pierdere	-	-	-	-
Rezultat curent				
Profit	-	-	-	-
Pierdere	-	-	-	-
Venituri exceptionale	-	-	-	-
Cheltuieli exceptionale	-	-	-	-
Rezultat exceptional				
Profit	-	-	-	-
Pierdere	-	-	-	-
Rezultat brut				
Profit	1.532.6	348.495	-	-
Pierdere	-	-	775.289	-
IMPOZIT PE PROFIT				
Profit	236.136	73.668	11.000	-
Pierdere	-	-	-	-
Rezultat net				
Profit	1.296.4	274.827	-	-
Pierdere	-	-	786.289	-

Din cele prezentate mai sus se poate constata ca societatea, la sfarsitul perioadei analizate, realizeaza o activitate cu 19% mai redusa fata de anul anterior, diminuare datorata conjuncturii economice din tara si din afara tarii.

Mijloacele fixe sunt grupate conform clasificatiei, in cele 3 grupe, pentru care se aplica regimul de amortizare liniar.

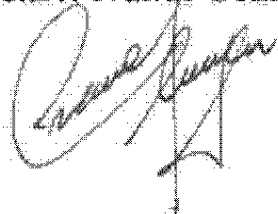
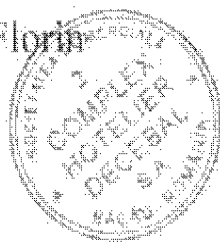
Stocurile

Sunt reprezentate de marfuri, materiale consumabile, materii prime, produse finite, piese de schimb, carburanti, obiecte de inventar. La finele perioadei analizate stocurile finale nu prezinta valori semnificative.

Termenul de lichiditate a creantelor este sub 1 an la sfarsitul perioadei analizate. Datoriile societatii se refera la :

- Datorii la bugetul consolidat
- Datorii la bugetul local

Administrator,
Ec. Dr. Ivanof Cezar Florin

Contabil sef,
Ec. Melinte Crina



Raport anual privind situatia financiar-contabila la 31.12.2010, conform Regulamentului C.N.V.M

Pentru exercițiul financiar **2010**
Data raportului 30.04.2011
Denumirea societății comerciale S.C. COMPLEX HOTELIER DECEBAL SA
Sediul social BACAU, STR. I.S. SANDU STURZA, NR.2
Numărul de telefon: 0234-581.590 ; Numar de fax: 0234-581651
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului RO 11425490
Număr de ordine în Registrul Comerțului J04/116/1999
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB RASDAQ
Capitalul social subscris și vărsat: 1.531.025,00 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială _

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a)

Societatea desfasoara activitate de:

- prestari servicii hoteliere;
- prestari servicii alimentatie publica;

Societatea presteaza servicii hoteliere in conditii superioare categoriei de 3 stele, iar activitatea in restaurant se desfasoara in conditii standard de calitate pentru 3 stele. Organizarea activitatii de prestare a serviciilor turistice si de agrement reprezinta ansamblul actiunilor intreprinse in vederea utilizarii cu maxim de eficienta a resurselor materiale umane si financiare pe care le are la dispozitie societatea.

Hotelul este prevazut cu 95 de camere, in total fiind 190 locuri repartizate astfel:

- 6 apartamente cu doua paturi ;
- 61 camere cu doua paturi ;
- 28 camere cu pat dublu;

De asemenea, in cadrul hotelului mai exista 1 sala conferinta cu 50 locuri.

Restaurantul are o capacitate de 200 de locuri in sala si 20 locuri in bar.

b)

In anul 1999 a luat fiinta SC Complex Hotelier Decebal SA in urma

divizarii fostei societati SC Decebal SA si a fost inregistrata la Reg. Comertului sub nr. J04/116/1999

c)
Societatea nu a fuzionat si nu s-a reorganizat, nu are filiale sau sucursale deschise in tara sau strainatate.

d)
In anul 2010 au fost achizitionate active imobilizate respective instalatii tehnice, utilaje si mobilier in valoare de 284.934 lei
In anul 2010, luna decembrie a fost achizitionat un spatiu in valoare de 341.000 lei si un teren in valoare de 6403 lei.

e)
Nu au intervenit schimbari semnificative in planul de afaceri

1.1.1.

- a) Societatea nu a realizat profit in anul 2010
- b) Cifra de afaceri in anul 2010 = 4.566.144 lei.
- c) Nu este cazul
- d) Costuri totale ale firmei au fost de 6.052.230 lei
- e) -
- f) la 31.12.2010 lichiditati existente = 4.745.794 lei

1.1.2.

a)

Serviciile prestate constau in:

- servicii hoteliere destinate clientilor interni si externi;
 - serviciile de alimentatie publica destinate clientilor interni si externi;
- Serviciile sunt oferite in exclusivitate clientilor la sediul social al societatii din municipiul Bacau.

Segmentul de piata caruia i se adreseaza serviciile oferite de societate este format in primul rand de oameni de afaceri romani si straini, aflati in tranzit, cu venituri medii si peste medie, atat din mun. Bacau cat si clienti sositi individual sau prin agentiile de turism conform contractelor de colaborare incheiate .

b)

LEI	2008		2009		2010	
		% din CA		% din CA		% din CA
Cifra de afaceri (CA)	6.270.688,13		5.615.924,87		4.566.144	
CA HOTEL	3.323.811,42	53,0%	2.668.732,00	47,5%	2.134.136,55	46,7%
CA RESTAURANT	1.906.525,63	30,4%	1.892.620,90	33,7%	1.428.782,03	31,3%

c) Nu este cazul

1.1.3.

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala se face cu materii prime indigene si din import. Pretul materiilor prime a fost negociat de comun acord cu partile, avand in vedere piata de desfacere.

Fiind hotel de tranzit, perioada medie de stationare a turistilor in Complexul Hotelier Decebal este de 1-2 zile, ceea ce presupune costuri destul mari, reprezentand cheltuieli materiale de intretinere.

Nu exista stocuri mari de materiale si marfuri, aprovizionarea se face periodic in functie de necesitatile unitatii si de numarul de clienti.

Aprovizionarea se face pe baza de contract cu selectie de oferte, negocierea prealabila a preturilor urmarindu-se obtinerea unor preturi cat mai mici la un nivel superior de de calitate.

Furnizorii de materii prime si materiale traditionali sunt:

Selgros Cash & Carry
 Metro Cash & Carry
 Agricola International
 Billa Romania
 Coniro Company
 Interbrands
 Mondi Management
 Pambac
 Vasion
 Dedeman

1.1.4.

a) In 2010, la nivel de cazare , se remarca o sezonalitate care atinge valori mai ridicate in perioada aprilie- octombrie dupa cum se vede si din tabelul alaturat.

Luna	Grad de ocupare a hotelului 2010(%)
ianuarie	20,10
februarie	21,48
martie	47,57
aprilie	52,53
mai	64,20
iunie	47,70
iulie	46,84
august	55,11
septembrie	62,10
octombrie	50,66
noiembrie	35,84
decembrie	29,39
<i>Medie anuala</i>	<i>44,5</i>

b)

Principalii concurenti pe piata de serviciilor de cazare si alimentatie publica, pe categoria trei stele, sunt:

1. Complex Hotelier Moldova SA
2. SC Decebal SA (Hotel Bistrita)
3. SC Agroindustrial SA (Hotel Dumbrava)
4. Pensiuni si restaurante nou infiintate.

Pentru a veni in intampinarea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, se are in vedere efectuarea unui studiu de piata interna si externa. Pentru segmentul de piata interna au fost incheiate contracte cu firme de turism din tara, cele mai importante fiind:

Happy Tour
 Concept Consult & Prospect SRL
 SNGN Romgaz SA
 Danco Pro Communication
 Danubius Travel
 Kaleva Travel SRL
 Travel House Intl
 Eximtur Srl
 J'info Tour

c)

Ne preocupa relatia cu orice client, deoarece fiecare este important pentru noi, iar pierderea unora dintre ei ne afecteaza veniturile proportional cu ponderea care se regaseste in cifra de afaceri a societatii.

1.1.5.

a)

In cadrul societatii activitatea se desfasoara cu un numar de 86 de salariati angajati cu contract de munca pe perioada nedeterminata, pe baza unui contract individual de munca tip si a contractului colectiv de munca incheiat intre administrator si reprezentantii salariatilor.

Salariatii practica meseria conform calificarilor prevazute in COR.

Salariatii nu sunt organizati in sindicat.

b)

Relatiile dintre administratorul societatii si salariati sunt bune si foarte bune.

Nu exista salariati cu contracte de munca desfacute disciplinar din vina salariatului sau administratorului.

1.1.6. Nu este cazul

1.1.7. Nu este cazul

1.1.8.

Administratorul societatii se ocupa indeaproape pentru evitarea riscului de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

Tabelul 1. Lista de evaluare a riscurilor

Riscuri	Detaliere	Probabilitatea (1- mica, 5 mare)	Impactul (1- slab, 5 puternic)
Agentiile de turism colaboratoare sa nu faca platile corespunzatoare in perioada mentionata de contractele de colaborare	Clientii individuali sa vina la agentile colaboratoare, sa faca rezervare, sa o plateasca, iar agentile sa nu faca platile catre Complex Hotelier Decebal.	4	4
	Datorita platilor neefectuate va aparea o lipsa de lichiditati si implicit de cash flow, ceea ce va duce la neplata furnizorilor de materii prime, materiale si servicii.	3	5
Coborarea pretului atat pentru serviciile de cazare cat si pentru cele de restaurant pentru a ajunge la nivelul concurentei directe sau pentru a contracara efectele crizei	Clientii nu vor mai apela la serviciile CHD atunci cand pretul va reveni la nivelul real	2	4

Tabelul 2. Riscuri si strategii

Riscuri	Strategii	Categoria strategiei
Agentiile de turism colaboratoare sa nu faca platile corespunzatoare in perioada mentionata de contractele de colaborare	Monitorizarea permanenta a fiecarei actiuni de colaborare cu agentile colaboratoare si selectarea lor pe baza istoricului de colaborare	Reducerea probabilitatii
Coborarea pretului atat pentru serviciile de cazare cat si pentru cele de restaurant pentru a ajunge la nivelul concurentei directe sau pentru a contracara efectele crizei	Discounturile sa fie de maxim 10% si sa fie acordate doar acelor colaboratori care au un istoric bun cu CHD.	Evitarea riscului

1.1.9.

a)

Nu sunt identificate evenimente sau factori de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu perioada anului anterior.

b)

Nu este cazul.

c)

Veniturile din activitatea de baza conform Bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2010 sunt estimate sa creasca cu cel putin 5 % fata de perioada anterioara, situatie datorata si conjuncturii economice din tara si din afara tarii.

2. Actiunile corporale ale societății comerciale**2.1.**

Principalele capacitati de exploatare constau in Hotel si Restaurant Decebal situate in Bacau, str. I.S.Sturza nr.2.

In analitic, situatia se prezinta la cost istoric astfel:

Imobilizari corporale	total	6.372.278 lei din care:
-terenuri		164.947 lei
-constructii		2.232.568 lei
-instalatii tehnice si masini auto		1.816.739 lei
-alte instalatii utilaje si mobilier		317.407 lei
- investitii in curs		1.840.617 lei

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzura a imobilizarilor este:

$$U = 2.263.166/6.372.278 = 35,52 \%$$

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Societatea nu are probleme juridice legate de dreptul de proprietate asupra activelor societatii.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**3.1.**

La 30 ianuarie 2011, in conformitate cu Structura sintetica consolidata furnizata de Depozitarul Central mentionam ca:

- Valoarea totala a actiunilor este de 1.531.025 lei;

- Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,5 lei;
- Numarul de actiuni este de 612.410.

3.2.

Profitul aferent anului 2008 a fost repartizat pentru acordarea dividendelor in suma de 800.000 lei , suma de 419.863 lei la fondul de dezvoltare (alte rezerve pentru constituirea de surse proprii de finantare) si 76.631 lei pentru constituirea rezervei legale conform Legii 31/1990.

Profitul aferent anului 2009 a fost repartizat astfel: pe fond de dezvoltare (alte rezerve constituite ca surse proprii de finantare) suma de 257.402 lei si pe rezerva legala suma de 17.425 lei.

In anul 2010, societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 786.289 lei

3.3.

Nu este cazul.

3.4.

Societatea comerciala nu are filiale.

3.5.

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1.

a) CV

Societatea este administrata de domnul Ivanof Cezar Florin

Ivanof Cezar Florin- administrator unic, varsta 34 ani, economist doctor, cu o vechime in functie de 10 ani .

b)

Intre administratorul unic si imputernicitul societatii Magura SA Tg.Ocna (participare la capitalul social in proportie de 96,71%) exista o relatie de familie de gradul unu (mama-fiu).

c)

Nu este cazul

d)

Administratorul detine 45% din capitalul social al SC Magura SA, societate care detine pachetul majoritar.

4.2.

a)

Conducerea executiva este asigurata de :

- Melinte Crina - Contabil Sef,

- Hurdubei Oana – director Hotel

Conducerea executiva este angajata pe baza de contract de munca pe perioada nedeterminata.

b)

Nu este nici o intelegere sau legatura de familie intre persoanele respective si o alta persoana datorita careia directorii executivi au fost numiti in functie.

c)

Directorii executivi nu au aport la capitalul societatii comerciale

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Conducerea administrativa si conducerea executiva nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in ultimii 5 ani.

5. Situația financiar-contabilă

Invesitiile in curs, in valoare de 1.840.616 lei, reprezinta aproximativ 20% din total active si se refera la constructia unui centru Hipic in comuna Hemeiusi.

Pentru intocmirea rapoartelor contabile la data de 31.12.2010 s-au avut in vedere:

- Prevederile Legii contabilitatii Nr.82/1991, republicata;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009, pentru aprobarea Reglementarilor contabile simplificate, armonizate cu directivele Europene;
- Normele metodologice emise de Ministerul Finantelor privind raportarea anuala la data de 31.12.2010;

In ceea ce priveste evaluarea elementelor bilantiere si prezentarea acestora in raportarea anuala, acestea se efectueaza in conformitate cu regulile si principiile cuprinse in reglementarile contabile.

Rapoartele contabile la data de 31.12.2010 cuprind :

- Formular 10 Bilant la data de 31.12.2010;
- Formular 20 Contul de profit si pierdere la data de 31.12.2010;
- Formular 30 Date informative;

- Formular 40 Situatia activelor imobilizate ;
- Note explicative la situatiile financiare anuale ;
- Situatia modificarilor capitalului propriu ;
- Situatia fluxurilor de trezorerie.

Societatea si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile statutare si a Bugetului de venituri si cheltuieli.

Indicatorii realizati la finele perioadei analizate se prezinta dupa cum urmeaza :

SITUATIA PATRIMONIULUI

ELEMENTE PATRIMONIALE	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Procent (%)
1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale	-			-
Imobilizari corporale	2.268.851	2.413.826	4.109.112	170,23
Imobilizari financiare				
Total active imobilizate	2.268.851	2.413.826	4.109.112	170,23
Stocuri	49.666	59.200	64.307	103,55
Creante	377.060	808.197	240.459	29,75
Casa in lei si conturi la banci	5.692.845	4.745.794	2105518	44
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	6.119.571	6.522.137	5.158.533	79
Cheltuieli inregistrate in avans	10.977	2.345	11.121	474
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	-	-		-
Diferente de conversie activ	-			-
TOTAL CONTURI DE REGULARIZARE	-	-		-
TOTAL ACTIVE	8.399.399	8.938.308	9.267.645	103,68
DATORII TOTALE	663.755	1.727.836	2.190.935	126,8
PATRIMONIUL NET	7.735.644	7.210.472	7.076.710	98

CAPITALURI PROPRII DIN CARE:	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	Procent (%)
1	2	3	4	5
Capital social	1.531.025	1.531.025	1.531.025	100
Rezerve	4.571.562	5.008.850	5.266.252	105,14
Rezultatul reportat	-	-		-
Alte fonduri	-	-		-
Diferente din reevaluare	-	-		-
REZULTATUL EXERCITIULUI				
Profit	1.296.494	274.827	0	-
Pierdere	-	-	786.289	-

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

INDICATORI	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	%	(4/3)
1	2	3	4		5
VENITURI	6.714.546	6.256.079	5.276.942	84,35	
TOTALE					
CHELTUIELI	5.181.917	5.907.584	6.052.230	102,45	
TOTALE					
Venituri din exploatare	6.290.850	5.633.460	4.975.459	88,42	
Cheltuieli din exploatare	5.153.009	5.884.534	6.043.307	102,70	
REZULTAT DIN EXPLOATARE					
Profit	1.137.841			-	
Pierdere		251.074	1.067.848	425	
Venituri financiare	423.696	622.619	301.483	48,42	
Cheltuieli financiare	28.90	23.050	8924	38,71	