

S.C.Hercules S.A.
Băile Herculane
Str. Izvorului nr.5
Caras- Severin
Nr. Reg. com.J11/ 29 / 1991
C.U.I. Ro 1070543

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise este piata RASDQ.
Capitalul social subscris si varsat este de 7.669.718,2 lei

Raport anual conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1 / 2006 pentru exercitiul financiar 2010

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCETATII COMERCIALE.

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale.

Societatea Hercules S.A. are ca activitate principală turismul și alimentatia publică.

b) Hercules S.A. s-a înființat în baza Legii 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale și prin Hotărârea Guvernului nr. 1041 /25.09.1990 privind înfiintarea ca societăți pe actiuni.

c) În timpul exercitiului financiar 2011 nu au avut loc fuziuni și nici reorganizări ale societății .

d) În anul 2011 societatea a vandut active și anume:

- Complex Afrodita prin negociere directă către S.c.Restaurant Bacolux SRL cu suma de 1.100.000 euro și restaurant Casino (executat de creditorul Verbitchi Valeriu) .

1.1.1 Elemente de evaluare generală.

- a) unitatea a înregistrat pe anul 2011 un profit de în valoare 3.111.978 lei .
- b) La finele anului 2010 cifra de afaceri realizată a fost de 1.106.123 lei.
- c) Societatea nu a realizat în anul de raportare export.
- d) Cheltuielile de exploatare a anului 2011 sunt de 4.981.830 lei.
- e) În legătură cu cota de piață detinută de societate pe principalele produse nu se cunosc informatii.Nu s-a realizat nici un studiu din care să rezulte ponderea S.C. Hercules S.A. pe piata turismului de balneologie sau agrement.
- f) Societatea are angajată o linie de creditare de 1.410.571 lei finanțată de BCR Baile Herculane care în anul 2009 a fost trecută la restanță.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

Serviciile prestate cuprind activitatea de cazare, masă, tratament balneologic și producția de bere .

a)Principala piață de desfacere o constituie piata internă iar în cadrul ei relatia cu Casa Natională de Pensii si alte Drepturi de Asigurări Sociale,Casa judeteană de sanatate Caras-Severin, Casa OPSNAJ Bucuresti .

b)Ponderea medie a serviciilor oferite în total activitate pe ultimii ani este următoarea:

	An 2009	An 2010	an 2011
- Cazare	57 %	34 %	41%
- Masa	29 %	40,96%	21%
- Tratament	14 %	25,04%	38 %

c) Pentru anii următori nu există nici un produs nou substantial care sa afecteze nivelul veniturilor.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale.

Principalii furnizori sunt:

- S.C.Bila S.A.
- Enel electrica
- Aqua Caras
- Romtelecom

Primul furnizor a asigurat necesarul de alimente în ponderea cea mai mare iar ceilalti asigură utilitățile.Stocurile de la sfisitul anului sunt mai mari decat cele de la început datorita stocarii de combustibil pentru încălzire.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare.

Principalii clienți ai S.C. Hercules S.A. sunt :

- S.C. Argirom international S.A.
- a)Societate nu a avut contract cu Casa Natională de Pensii Bucuresti.
- b) Principalii concurenți locali sunt :

S.C.SIND ROMANIA cu o capacitate de cazare de 1400 locuri ,S.C.COMPLEX CERNA cu o capacitate de cazare de 110 locuri , S.C.Restaurant Bacolux srl. Cu 440 locuri si S.C.Casito turism srl cu 301 locuri.

c)Pe plan national avem concurenți :

S.C. TURISM FELIX S.A. ,S.C. TURISM OLANESTI S.A., S.C. TURISM BUZIAS S.A. ect.

d)Societatea Hercules S.A. depinde semnificativ de clientul (actionarul majoritar) a carui stare de insolventă are un impact negativ asupra activității societății.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajati.

a)Societatea a avut pe anul 2011 un număr mediu de 43 angajati ce au avut raporturi de muncă si colaborare normale cu Directorul societății.

Nivelul de pregătire a angajatilor este corespunzător.

b)Angajatii au raporturi de muncă si colaborare normale cu Directorul societății.

Majoritatea angajatilor sunt cuprinsi în Sindicatul Liber Hercules .

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător .Nu există litigii si nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislatiei privind protectia mediului înconjurător.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare.

Societatea nu desfășoară activități de cercetare – dezvoltare.Nu s-au alocat fonduri de cercetare – dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului.

Societatea comercială este expusă unui risc de pret, prin cresterea preturilor la materiile prime , mărfuri si utilități care afectează pretul serviciilor.

În ceea ce privește riscul de credit ,societatea are un credit restant de 1.410.571 lei cu o dobândă provenit dintr-o linie de credit pentru care Banca Comercial Romană a declansat operatiunea de executare silită conform somatiei nr.16 / 04.06.2009 emisă de executorul bancar.

Riscul de lichiditate este crescut datorită neîncasării clientului principal si care este în insolventă.

În ceea ce privește riscul de cash flow putem spune că nu este foarte mare deoarece trezoreria este pozitiva si arată o dependentă mică față de bancile finantatoare.

Toate aceste riscuri influentează semnificativ viitorul în ceea ce privește continuitatea activității, la care se adaugă si lipsa contractului cu CNPADAS BUCURESTI.

1.1.9 Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale.

Lichiditatea societății comerciale este afectată de incapacitatea de plată si falimentul clientilor.

b)În anul 2011 nu s-au facut cheltuieli de capital.

b) Principalele evenimente care afectează veniturile din activitatea de bază sunt cererea insuficientă pe piață , concurenta si lipsa disponibilităților persoanelor fizice . Comparativ cu anul trecut există factori de incertitudine care afecteaza negativ lichiditatea societății Hercules S.A.Acesti factor de incertitudine sunt:

- Creantele neîncasate care se ridică la suma de 11.255.554 lei si care obligă societatea să continue să vîndă active pentru a acoperi datoriile .
- Lipsa unor contracte care să asigure o certitudine privind sosirea turistilor.
- Datoriile la bugetul consolidat al statului ce vor conduce la executarea silită a unor imobile (cladire spălătorie veche)

2. Activele corporale ale societății comerciale

Activele corporale reprezintă hoteluri și restaurante concentrate în clădiri ce însumează o capacitate de cazare de 900 locuri toate fiind proprietate a S.C.Hercules S.A.

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Capacitățile de producție sunt reprezentate de hoteluri și restaurante, o fabrică de bere, două stranduri etc.

Clădirile și un strand se află distribuite în orașul Baile Herculane și sunt proprietatea S.C. Hercules S.A., un strand se află pe Valea Cernei la Km. 5.

2.2 Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților societății comerciale.

Clădirile societății Hercules S.A. sunt relativ vechi, unele sunt construite începând cu anul 1960 ce au un grad ridicat de uzură și necesită modernizări.

2.3 Precizarea principalelor probleme legate de dreptul de păroprietate asupra activelor corporale.

Toate imobilizările corporale sunt proprietatea S.C. Hercules S.A. cu excepția Strandului 7 Izvoare unde societatea se află în litigiu privind terenul și a vaporului ce a fost revendicat de SRP Olanesti fara a achita investitiile aferente.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială.

3.1 Acțiunile societății se tranzacționează pe piața RASDAQ. Structura acționariatului cuprinde atât persoane fizice cât și persoane juridice cu următoarele procente:

- Argirom international 61,136 %
- PPM 32,127 %
- Persoane juridice 6,737 %
- 3.2 Societatea comercială nu a repartizat dividende, rezultatul fiind folosit la acoperirea pierderilor din anii precedenți.

3.3 Nu s-a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4 Societatea nu are deschise filiale.

3.5 Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale.

4.1 Administratorii societății comerciale au fost în număr de 5 și anume:

- a) Nume și prenume : Armas Iosif
- Vârsta: 47 ani
- Calificarea: studii juridice
- Experiența profesională: 23 ani
- Functia : presedinte C.A.
- Vechimea în funcție: 12 ani

Nume si prenume : Iancu Simona
 Vîrsta: 26 ani
 Calificarea: inginer
 Experienta profesională: 4 ani
 Functia : membru C.A.
 Vechimea în functie: 5 ani

Nume si prenume : Obrejan Axinte
 Vîrsta: 47 ani
 Calificarea: inginer
 Experienta profesională: 22 ani
 Functia : membru C.A.
 Vechimea în functie: 3 an

Nume si prenume : Almasan Nicolae
 Vîrsta: 62 ani
 Calificarea: inginer
 Experienta profesională: 37 ani
 Functia : membru C.A.
 Vechimea în functie: 3 ani
 Nume si prenume : Hetes Gavra Iosif
 Vîrsta: 59 ani
 Calificarea: profesor universitar
 Experienta profesională: 33 ani
 Functia : membru C.A.
 Vechimea în functie: 4 ani

b) Administratorul Iosif Armas este angajat a S.C. Argirom International S.A. ,firma care este actionară majoritară la S.C. Hercules S.A.Ceilalti patru membrii nefiind angajati la firmele grupului Argirom international S.A.

c)Nici un administrator nu detine actiuni la S.C.Hercules S.A. în nume propriu.

d)S.C. Argirom International cu sediul în Bucuresti este persoana afiliată.

4.2. Lista membrilor conducerii executive.

Nume prenume	Functia	Perioada
Raiescu Filip	Director general	Pînă la revocare
Fiat Adrian	Director comercial	Pînă la revocare
Adamescu Gavril	Director economic	Pînă la revocare

4.3 Nici un membru C.A. sau al conducerii executive nu au fost implicati în vreun litigiu sau procedură administrativă.

5.SITUATIA FINANCIAR CONTABILĂ

Nr.crt.	Explicatii	2009	2010	2011
1	Venituri	5.056.609	25.013.478	8.249.622
2	Cheltuieli	13.652.697	25.108.792	5.137.644
3	Profit brut	-8.596.088	-95.314	3.111.978

Elemente de activ ce reprezintă minim 10% din total activ.

Nr. crt	Explicatii	An 2009	2010	An 2011
1	Imobilizări corporale	14.333.806	13.689.838	11.777.078
2	Creante	14.878.664	11.466.770	11.257.554
3	Casa si banca	2.351.535	2.426.218	2.400.925
4	Profituri reinvestite	-	-	-
5	Active curente	17.889.476	14.470.876	14.329.690
6	Passive curente	12.397.885	13.552.211	20.477.519

Contul de profit si pierdere.

Nr. crt	Explicatii	2009	2010	2011
1	Cifra de afaceri	2.612.525	6.513.067	1.106.123
2	Chelt. cu salariile	3.493.620	2.412.839	1.264.466
3	Chelt. cu marfa	429.214	845.886	78.223
4	Venituri totale	5.056.609	25.013.478	8.249.622
5	Cheltuieli totale	13.652.697	25.108.792	5.137.644
6	Profit brut	-8.596.088	-95.314	3.111.978

Presedinte C.A.,
Armas Iosif



Director general,
Raiescu Filip

Director economic,
Adamescu Gavril