

Judetul: 11--CARAS-SEVERIN

Entitate: SC HERCULES SA

Adresa: localitatea BAILE HERCULANE, str. IZVOTULUI, nr. 5

BURSA DE VALORI  
BUCURESTI S.A.

15 JUN 2009

INTRARE  
NR. 7799  ESTIRE

Numar din registrul comertului: J11/29/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 5510--Hoteluri si alte facilit. de cazare similare

Cod unic de inregistrare: 1070543

Administrația Finanțelor Publice  
pentru Contribuabilii Mijlocii  
a județului Caraș-Severin - nr. 1  
Nr. 105 / 29.05.2009

## BILANT

la data de 31.12.2008

Formularul 10 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2008	31.12.2008
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	03	63408	61364
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(ct.233+234-2933)	05	0	0
TOTAL: (rd.01 la 05)	06	63408	61364
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	07	10026374	9508689
2. Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	08	3531900	3144120
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	09	29227	18117
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct.231+232-2931)	10	2598903	2407781
TOTAL: (rd.07 la 10)	11	16186404	15078707
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct.2671+2672-2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct.263-2962)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor cu interese de participare (ct.2673+2674-2965)	15	0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265-2963)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17	0	0
TOTAL (rd.12 la 17)	18	0	0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)</b>	19	16249812	15140071
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	203163	206060
2. Productia in curs de executie (ct.331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21	0	0
3. Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	257546	163315
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	23	519450	516050
TOTAL (rd.20 la 23)	24	980159	885425
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	25	8544784	9073892
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.451-495)	26	0	0
3. Sume de incasat de la entitati cu interese de participare (ct.453-495)	27	0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	125717	4714732
5. Capital subscris si nevarsat (ct.456-495)	29	0	0
TOTAL (rd.25 la 29)	30	8670501	13788624

ERCA

III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.501-591)	31	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	0	0
TOTAL (rd.31+32)	33	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531+532+541+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.24+30+33+34)	34	3066473	2331017
	35	12717133	17005066
C.CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	36	340052	338823
D.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.161+1681-169)	37	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	2997701	3000000
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	39	215061	81610
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	40	2003016	2681581
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	41	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	42	0	0
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare (ct.1663+1686+2692+453)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si 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	1838360	5896460
TOTAL (rd.37 la 44)	45	7054138	11659651
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.35+36-45-62)	46	2815556	2963143
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	47	19065368	18103214
G.DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni (ct.161+1681-169)	48	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	50	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	51	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	52	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	53	0	0
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare (ct.1663+1686+2692+453)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si 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)	55	0	0
TOTAL (rd.48 la 55)	56	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct.1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59	526927	6426874
TOTAL (rd.57 la 59)	60	526927	6426874
I. VENITURI IN AVANS			
- Subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+138)	61	191033	159065
- Venituri inregistrate in avans (ct.472)	62	3187491	2721095
TOTAL (rd.61+62)	63	3378524	2880160
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct.1012)	64	7669718	7669718
2. Capital subscris nevarsat (ct.1011)	65	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct.1015)	66	0	0
TOTAL (rd.64 la 66)	67	7669718	7669718
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	68	4129182	4129182
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	69	0	0
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	70	457033	457033
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	71	0	0

3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	72	0	0
4. Alte rezerve (ct.1068)	73	3928320	6091475
TOTAL (rd.70 la 73)	74	4385353	6548508
Actiuni proprii (ct.109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	77	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)</b>			
Sold C (ct.117)	78	0	0
Sold D (ct.117)	79	450368	3165422
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Sold C (ct.121)	80	2787155	0
Sold D (ct.121)	81	0	3664711
Repartizarea profitului (ct.129)	82	173632	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	83	18347408	11517275
Patrimoniul public (ct.1016)	84	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.83+84)	85	18347408	11517275

Administrator,

Numele si prenumele :

RAIESCU FILIP

Semnătura

Stampila unității



Intocmit,

Numele si prenumele :

ADAMESCU GAVRIL

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 31.12.2008

Formularul 20 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		31.12.2007	31.12.2008
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	20797378	13531152
Productia vandută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	11488079	7990592
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	9309299	5540560
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2.Variatia stocurilor de produse finite (ct.711)	06	301487	126556
si a productiei in curs de executie	07	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	08	1043394	0
4.Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	71498	4422733
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	10	22213757	18080441
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	2888156	1613606
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	166981	57135
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	1564932	1149681
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	3706734	2382004
6.Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	6247024	4609424
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	4838816	3642647
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct.645-7415)	17	1408208	966777
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd.19-20)	18	655580	552613
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	655580	552613
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	3085316	4754443
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	1237289	1974066
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsaminte asimilate (ct.635)	26	1344236	1388522
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	503791	1391855
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	526927	5899947
- Cheltuieli (ct.6812)	30	526927	5899947
- Venituri (ct.7812)	31	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)	32	16841650	21018853
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	33	3372107	0
- Profit (rd.10-32)	34	0	2938412
- Pierdere (rd.32-10)	34	0	2938412
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	272	85
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	463573	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	42	463845	85
12.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	403898	1229
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	-39987	-868
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	49	363911	361
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)	50	99934	0
- Profit (rd.42-49)	50	99934	0
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	276

14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)	- Profit (rd.10+42-32-49)	52	3472041	0
	- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	2938688
15. Venituri extraordinare (ct.771)		54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)		55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	- Profit (rd.54-55)	56	0	0
	- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)		58	22677602	18080526
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)		59	19205561	21019214
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA	- Profit (rd.58-59)	60	3472041	0
	- Pierdere (rd.59-58)	61	0	2938688
18. Impozitul pe profit (ct.691)		62	684886	726023
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)		63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	- Profit (rd.60-61-62-63)	64	2787155	0
	- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	3664711

## Administrator,

Numele si prenumele :

RAIESCU FILIP

## Intocmit,

Numele si prenumele :

ADAMESCU GAVRIL

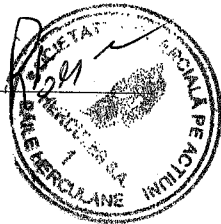
Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Stampila unității



Semnătura

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au înregistrat profit		01	0	0
Unități care au înregistrat pierdere		02	1	3664711

II. Date privind plățile restante		Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A		B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:		03	10612790	10245078	367712
Furnizori restanți - total (rd.05 la 07), din care:		04	5730874	5363162	367712
- peste 30 de zile		05	2865437	2681581	183856
- peste 90 de zile		06	1090910	1090910	0
- peste 1 an		07	1774527	1590671	183856
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:		08	771423	771423	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		09	360159	360159	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		10	212044	212044	0
- contribuția pentru pensia suplimentară		11	172523	172523	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru somaj		12	26697	26697	0
- alte datorii sociale		13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		14	25543	25543	0
Obligatii restante față de alți creditori		15	235780	235780	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	3849170	3849170	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)		18	0	0	0
- restante după 30 zile		19	0	0	0
- restante după 90 zile		20	0	0	0
- restante după 1 an		21	0	0	0
Dobânzi restante		22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați		Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
Numărul mediu de salariați		23	528	352

IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	0

V. Tichete de masă		Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		30	0

VI. Cheltuieli de inovare **)		Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
- chelt.de inovare finalizate în cursul perioadei		31	0	0
- chelt.de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		32	0	0
- chelt.de inovare abandonate în cursul perioadei		33	0	0

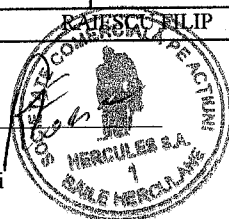
Administrator,

Numele și prenumele :

ADAMESCU GAVRIL

Semnătura

Stampila unității



Intocmit,

Numele și prenumele :

ADAMESCU GAVRIL

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional :

Semnătura

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formularul 40 - pagina 1

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	65937	0	0	X	65937
Alte imobilizari	02	0	0	0	X	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.01 la 03)	04	65937	0	0	X	65937
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	376427	0	0	X	376427
Constructii	06	11590664	193919	693797	0	11090786
Instalatii tehnice si masini	07	5278219	0	29406	0	5248813
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	225451	0	0	0	225451
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	2598903	1400	192522	X	2407781
TOTAL (rd.05 la 09)	10	20069664	195319	915725	0	19349258
<b>Imobilizari financiare</b>	11	0	0	0	X	0
ACTIVE IMOBILIZATE - - TOTAL (rd.04+10+11)	12	20135601	195319	915725	0	19415195

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobiliarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	2529	2044	0	4573
Alte imobilizari	14	0	0	0	0
TOTAL (rd.13+14)	15	2529	2044	0	4573
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	1940717	155050	137242	1958525
Instalatii tehnice si masini	18	1765867	384410	26037	2124240
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	176676	11110	0	187786
TOTAL (rd.16 la 19)	20	3883260	550570	163279	4270551
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	21	3885789	552614	163279	4275124

## SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Formularul 40 - pagina 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
<b>Imobilizari financiare</b>	32	0	0	0	0
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)</b>	33	0	0	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

RAIESCU-FILIP

Intocmit,

Numele si prenumele :

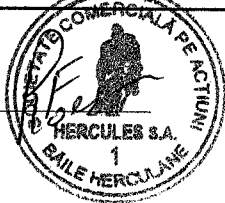
ADAMESCU GAVRIL

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura



Stampila unității

Semnătura



SC AUDIT DROBETA SRL

## RAPORT DE AUDIT

1. Am auditat situatiile financiare ale SC HERCULES SA Baile Herculane incheiate la 31 decembrie 2008 care se refera la total activ 32.483.960 lei, cifra de afaceri 13.531.152 lei, pierdere neta a exercitiului 3.664.711 lei . Aceste situatii financiare constituie responsabilitatea conducerii societatii . Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie asupra situatiilor financiare .

2. Auditul s-a efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit . Aceste norme cer ca auditul sa fie planificat si efectuat in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative . Auditarea include examinarea , pe baza de teste , a dovezilor ce sustin cifrele si informatiile prezentate in situatiile financiare. De asemenea , auditul include evaluarea principiilor contabile utilizate si a estimarilor semnificative realizate de conducere, ca si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare. Consideram ca auditul efectuat furnizeaza o baza rezonabila pentru opinia noastra .

3. Atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte :

- societatea nu respecta principiul continuitatii activitatii ;
- nu sunt inscrise in situatiile financiare ale anului 2008 cheltuieli cu dobanzi bancare de aproape 900 mii lei ;
- imobilizarile corporale sunt inscrise in situatiile financiare la valoarea reevaluată conform HG 500/1994.

4. In opinia noastra, cu exceptia paragrafului 3 , situatiile financiare ale SC Hercules SA Baile Herculane prezinta cu fidelitate , sub toate aspectele semnificative , pozitia financiara a societatii la 31 decembrie 2008 precum si a rezultatelor pentru anul incheiat , in corcondanta cu O.M.F.P. 1752/2005 modificat.

15 mai 2009

SC AUDIT DROBETA SRL

Auditor financiar,  
Stiuca Florin



Principalii indicatori care arata daca SC HERCULES SA  
Baile Herculane respecta principiul continuitatii activitatii

I Indicatori de echilibru financiar

Bilantul financiar la 31.12.2008

lei

Nevoi		Resurse	
Nevoi stabile	15.078.707	Resurse durabile	11.517.275
Nevoi ciclice	15.074.236	Resurse ciclice	17.966.685
Nevoi de trezorerie	2.331.017	Resurse de trezorerie	3.000.000
<b>Total activ</b>	<b>32.483.960</b>	<b>Total pasiv</b>	<b>32.483.960</b>

a) Fondul de rulment = Resurse durabile – Nevoi stabile

$$FR = 11.517.275 - 15.078.707 = - 3.561.432 \text{ lei}$$

b) Nevoia de fond rulment = Nevoi ciclice – Resurse ciclice

$$NFR = 15.074.236 - 17.966.685 = - 2.892.449 \text{ lei}$$

c) Trezoreria neta = Fondul de rulment – Nevoia de fond rulment

$$TN = - 3.561.432 - ( - 2.892.449 ) = - 668.983 \text{ lei}$$

Fondul de rulment este pozitiv si arata ca mijloacele fixe nu sunt finantate in totalitate din surse proprii ce arata independenta societatii fata de furnizorii de capitaluri , riscul creditorilor este mare.

Intrucat nevoia de fond de rulment este negativa in suma de 2.892.449 lei, aceasta nu poate sa finanteze in totalitate fondul de rulment negativ conducand la o trezorerie negativa ce arata dependenta fata de bancile finantatoare .



II Analiza contului de profit si pierdere pe baza cascadei soldurilor intermediare de gestiune comparativ cu anul precedent

Solduri intermediare de gestiune	2007	2008
Vanzari de marfuri	9.309.299	5.540.560
- costul marfurilor vandute	3.706.734	2.382.004
= Marja comerciala	5.602.565	3.158.556
Productia stocata	301.487	126.556
Productia vanduta	11.488.079	7.990.592
Productia immobilizata	1.043.394	-
Prod.vanduta+prod.stocata+marja comerciala	18.435.525	11.275.704
- consumuri externe	5.857.358	4.794.488
• cheltuieli materiale	4.620.069	2.820.422
• cheltuieli terti	1.237.289	1.974.066
= valoare adaugata	12.578.167	6.481.216
- impozite si taxe	1.344.236	1.388.522
- salarii	6.247.024	4.609.424
= Excedent brut de exploatare	4.986.907	483.270
+ alte venituri de exploatare	71.498	4.422.733
- alte cheltuieli de exploatare	503.791	1.388.522
- amortizare inregistrata	655.580	552.613
- ajustari privind provizioanele	526.927	5.899.947
= Profit de exploatare	3.372.107	- 2.938.412
+ venituri financiare	463.845	85
- cheltuieli financiare	363.911	361
= Profit curent	3.472.041	- 2.938.688
- impozit pe profit	751.754	726.023
= Profit net al exercitiului	2.720.287	3.664.711

Cascada soldurilor intermediare de gestiune arata performanta societatii



### III Determinarea capacitatii de autofinantare

Capacitatea de autofinantare pe anul 2008 comparativ cu anul 2007 se determina astfel :

indicator	2007	lei 2008
- Profit net	2.787.156	- 3.664.711
- Amortizare inregistrata	655.580	552.613
= Capacitate de autofinantare	3.442.736	- 3.112.098

Rezulta ca societatea in anul 2008 nu degaja capacitate de autofinantare ce duce la imposibilitatea achitarii datoriilor, inlaturandu-se starea de insolventa .

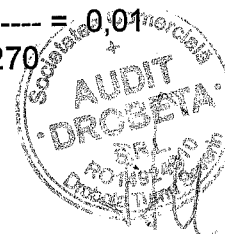
### IV Diagnostic financiar si risc de faliment

Principalii indicatori care arata diagnosticul financiar si riscul de faliment se prezinta astfel :

$$\text{a) Rata autonomiei financiare} = \frac{\text{indatorarea globala}}{\text{capital propriu}} = \frac{11.659.651}{11.517.275} = 1,01$$

Intrucat indicatorul este mai mare decat 1 , societatea nu are autonomie financiara, riscul creditorilor este mare.

$$\text{b) Rata de prelevare a cheltuielilor financiare} = \frac{\text{cheltuieli financiare}}{\text{excedent brut de exploatare}} = \frac{361}{483.270} = 0,01$$



Acest indicator separa intreprinderile sanatoase de cele in stare de faliment . Intrucat acest indicator se situeaza sub 0,6 , societatea nu se confrunta cu dificultati de natura financiara .

$$c) \text{ Rata capacitatii de rambursare} = \frac{\text{Indatorarea globala}}{\text{capacitatea de autofinantare}} = \frac{11.659.651}{-3.112.098} = \text{N/A}$$

In cazul nostru datoriile totale ale societatii nu pot fi rambursate intrucat societatea nu degaja capacitate de autofinantare.

$$d) \text{ Solvabilitatea patrimoniala} = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{total pasiv}} \times 100 = \frac{11.517.275}{32.483.960} \times 100 = 35 \%$$

Arata cat reprezinta sursele proprii in total pasiv si este considerata buna cand depaseste 30 % .

e ) Lichiditatile in cifre absolute se calculeaza ca diferenta intre total active circulante si total datorii pe termen scurt .

$$2008 \quad 17.343.889 - 14.380.746 = 2.963.143 \text{ lei}$$

$$2007 \quad 13.057.185 - 10.308.497 = 2.748.688 \text{ lei}$$

## V Concluzii

Fata de cele de mai sus rezulta urmatoarele :

- fondul de rulment este negativ, ce inseamna ca mijloacele fixe nu sunt finantate in totalitate din surse proprii si arata dependenta fata de furnizorii de capitaluri;
- trezoreria este negativa ce arata dependenta societatii fata de bancile finantatoare ;
- societatea nu degaja capacitate de autofinantare ce conduce la imposibilitatea achitarii datoriilor ;
- nu are autonomie financiara , riscul creditorilor este mare ;
- soldurile intermediare de gestiune sunt pozitive , dar inregistreaza pierderi de exploatare si pierderi din activitatea totala ;
- nu se confrunta cu dificultati de gestiune financiara ;
- sursele proprii reprezinta 35% din total pasiv ;
- lichiditatea in cifre absolute este pozitiva ;



- fluxurile de trezorerie din activitatea totala sunt negative ;

Fata de cele de mai sus , rezulta ca societatea nu respecta principiul continuitatii activitatii.

15 mai 2009

Auditor financiar  
Stiuca Florin



## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind activitatea economico-financiară pe an 2008

Consiliului de Administatie la S.C.Hercules S.A. cu ocazia încheierii an financiar 2008 , prezintă următorul raport de gestiune.

Organizarea si conducerea contabilității s-a făcut cu respectarea prevederilor Legii 82 /90 modificată precum si a OMFP nr.1752 / 2005, astfel:

- a fost asigurată înregistrarea cronologică si sistematică a tuturor documentelor conform normelor legale emise de Ministerul Finantelor.
- posturile din bilant corespund cu datele din balanta de verificare sintetică.
- nu s-au făcut compensări între posturile de activ si de pasiv, precum si între veniturile si cheltuielile din contul de rezultate.

Societatea HERCULES S.A. a avut **planificat** conform Bugetului de venituri și cheltuieli pe an 2008, următorii indicatori:

Venituri totale	23.152.000 lei.
Cheltuieli totale	21.981.400 lei.
Profit	1.170.600 lei.

Comparativ cu indicatorii planificati societatea a **realizat** următoarele cifre:

Venituri totale	18.080.526 lei.
Cheltuieli totale	21.019.214 lei.
Pierdere	2.938.688 lei.

Se observă că veniturile realizate reprezintă 78 % din veniturile planificate , cheltuielile realizate sunt aprox. egale cu cele planificate si drept urmare se înregistrează o pierdere de 2.938.688 lei în loc de profit. Acest fapt este determinat de o serie de factori obiectivi ce au influentat atât veniturile cât si cheltuielile.

Diferenta de 5.071.474 lei privind nerealizarea veniturilor planificate, este determinată de reducerea numarului de turisti contractati cu Casa Natională de Pensii Bucuresti care în anul 2007 a fost de 750 turisti / serie iar pentru anul 2008 acest contract a fost doar de 340 turisti pe serie.Cauza reducerii numarului de persoane / seriei o constituie faptul că SC.SIND Romania SRL a adjudecat cea mai mare parte din locurile puse la dispozite pentru statiunea Herculane de catre CNPADAS Bucuresti , participând la licitatie cu tarife mai mici.

Totodată o altă cauză obiectivă o constituie diminuarea numărului de serii de la 16 la 14 / an ce a influențat negativ veniturile, diminuându-le cu valoarea 816.000 lei.

Faptul că la sfârșitul anului se înregistrează o pierdere 2.938.688 de în loc de profit, pe lângă cele două cauze mai sus menționate ce au acționat la nivelul veniturilor mai există alte două ce a influențat nivelul cheltuielilor și anume:

- plata drepturilor salariale cu toate obligațiile la bugetul consolidat al statului în suma de 1.113.125 lei pe perioada 01.01.2008- 01.05.2008 deși 90 % din personal a fost inactiv fiind pastrat pentru perioada următoare; și apoi
- provizioanele constituite în sumă de 5.899.947 lei potrivit principiului prudenței în reflectarea prin contabilitate a unei imagini cât mai fidele, fapt determinat de riscul neîncasării clientului S.C. Argirom international S.A. pentru care vechimea creanței de 5.899.947 lei este mai mare de un an.

Dacă nu se constituia acest provizion rezultatul financiar ar fi fost altul și anume:

Venituri totale 18.080.526 lei  
Cheltuieli totale 15.646.194 lei  
Profit 2.434.332 lei

Facem mențiune că acest profit este realizat pe seama altor venituri de exploatare și are ca sursă vânzarea de active.

Pentru acest profit s-a calculat un impozit fiscal de 726.023 lei sumă ce trebuie achitată bugetului de stat și care face parte din obligațiile restante către bugetul consolidat al statului.

Veniturile în structura au următoarea componentă:

Venituri din exploatare 18.080.441 lei  
Venituri financiare 85 lei

Cifra de afaceri pe anul 2008 a fost de 13.531.152 lei, și are următoarea componentă pe activități.

- cazare + alte prestații hoteliere 6.553.010 lei
- alimentație publică 5.540.560 lei
- tratament 2.437.582 lei

Din această structură ne dăm seama că activitatea de cazare reprezintă 48 % din volumul desfacerii fiind urmată de alimentație publică cu 40 % și tratament cu 12 %.

Un rol determinant al acestei ierarhii îl are tariful și volumul de servicii prestat.

Beneficiarii serviciilor prestate de S.C. Hercules S.A. au fost:

- Casa Națională de Pensii cărora li s-a prestat servicii în valoare de 10.978.142 lei adică 81 % din cifra de afaceri.



- Agentii de turism cu care s-au decontat 1.973.919 lei sau 14,7 % din cifra de afaceri .
- Casa Judeteana de asigurari de sanatate unde s-au decontat servicii de 579.093 lei ,adica 4,3 % din cifra de afaceri;

In ceea ce privește investițiile, menționăm:

În anul 2008 nu s-a realizat nici o investitie datorită lipsei resurselor financiare. Lipsa resurselor se datorează Deciziei civile nr.1125/R/2007 decizie definitivă și ievocabilă, prin care Curtea de Apel Timisoara a obligat S.C. Hercules să achite la S.C. GRAND MINERVA 2002 suma de 4.128.144,24 lei reprezentând investitii realizate de această firmă în hotelul Minerva și neachitate.

Datorită acestei situatii foarte dificile, determinată de lipsa resurselor financiare pentru a asigura continuitatea activității, menținerea personalului și respectarea contractelor comerciale încheiate am fost nevoiti să împrumutăm bani de la diversi creditori, bani care apoi nu au mai fost restituiti în condițiile prevăzute din contractele de împrumut.

Ca urmare acestui fapt creditorii ne-au executat clădiri ca pavilionul 3 - 4, sediul administrativ vechi, cofetăria Magnolia, Fabrica de gheață, și restaurantul Grota Haiducilor. Executările s-au derulat în baza legislației în vigoare prin licitație publică la sediul BEJ Sima Pinteală. Din vânzarea acestor clădiri societatea a achitat obligațiile către creditori 1.519.689,40 lei, au fost reținute cheltuieli de executare, taxe evaluare, în suma 173.533,60 lei iar diferența de 2.680.577 lei a fost virată în conturile noastre ea fiind folosită în activitatea curentă.

Societatea înregistrează un volum de imobilizări corporale brute de 19.349.258 lei cu 720.406 lei mai puțin față de aceeași perioadă a anului trecut. Reducerile se regăsesc la categoria construcții, cu 693.797 lei, la categoria instalații tehnice și mașini cu 29.406 lei și la avansuri și imobilizări corporale în curs cu 192.522 lei.

Evaluarea mijloacelor fixe s-a făcut în conformitate cu regulamentul de aplicare a Legii contabilității în sensul că la intrare s-a avut în vedere costul de achiziție, iar la ieșirea din patrimoniu valoarea contabilă.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale deoarece comisiile de inventariere nu au semnalat cu ocazia inventarierii mijloace fixe depreciate.

La finele anului 2008 stocurile societății însumează valoarea de 885.425 lei cu 94.734 lei mai mici decât aceeași perioadă a anului trecut fapt determinat de reducerea volumului de mărfuri stocate ca urmare a diminuării cifrei de afaceri.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea stocurilor sau altor mijloace circulante.

Toate activele patrimoniale au fost inventariate, iar plusurile și minusurile au fost înregistrate în contabilitate întocmindu-se registrul inventar și registrul jurnal.

Analiza situației financiare a societății pe perioada sus menționată presupune determinarea atât a obligațiilor cât și a creanțelor.

Datoriile totale ale S.C. HERCULES S.A. sunt 11.659.651 lei si se compun din

- Datorii financiare - 3.000.000 lei
  - Datorii de exploatare - 8.659.651 lei
- Datoriile de exploatare se compun din :

lei

EXPLICATII	VALOARE
Datorii la Bugetul de stat + alte datorii	5.896.460
Furnizori neachitati	2.681.581
Avansuri încasate de la clienti	81.610

În ceea ce priveste obligatiile la Bugetul consolidat al statului de stat la 31.12.2008 societatea înregistrează o datorie restantă de 3.769.719 lei la care se adaugă 1.858.054 lei dobânzi pentru neachitare la termen.

### SITUATIA CREANTELOR .

Creanțele înregistrate de societate la 31.12.2008 însumează valoarea de 13.788.624 lei și se compun din :

lei

EXPLICAȚII	VALOARE
Clienți + avansuri acordate	9.073.892
Alte creante ( Minerva)	4.714.732
<b>Total</b>	<b>13.788.624</b>

Din totalul de 9.073.892 lei ce reprezinta nivelul creantelor 8.968.089 lei constituie facturi neîncasate la 31.12.2008.

Pentru facturile neîncasate ce depășesc ca termen 1 an de la emiterea lor societatea a constituit un provizion de risc pentru suma 5.899.947 lei deoarece firmele de la care trebuiau primite aceste sume au intrat în insolvență existând riscul de a nu mai putea recupera creanta. Această măsură de prevedere a fost realizată pe seama costurilor influentând numai rezultatul contabil cu suma de 5.899.947 lei.

Pentru încasarea creantelor societatea a depus documentatia necesară înscrierii la masa credală, pentru sume după cum urmează:

16.025 lei la S.C. SEMAG Toplet

397.640 lei la S.C. Zahărul Calarasi

113.262 lei la S.C. Grand hotel Minerva 2002

8.828.970 lei la SC Argirom international S.A.

În ceea ce priveste sumelor pierdute prin Decizia 1125/R/2007 societatea a facut demersuri în instanță solicitând recuperarea acestor sume de la S.C. Grand Minerva 2002 si instanta a aprobat înscrierea la masa credală a acestei firme cu suma de 600.000 lei iar pentru suma 1.700.000 lei parte din investitiile achitate către S.C. Grand Minerva 2002 Tribunalul CS a dispus la fel

înscrierea la masa credală dar debitorul a depus recurs la Curtea de Apel Timisoara.

Fata de cele prezentate ca o concluzie putem spune că S.C. Hecules S.A. traversează o perioadă foarte dificilă ce influențează principiul continuității activității, capacitatea de a produce profit este puternic diminuată, iar pasivele înregistrate nu se pot achita din activitatea curentă deoarece sursele proprii reprezintă doar 35 % din pasiv.

### CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

**ARMAS IOSIF**

– Presedinte

**BUD NICOLAE**

– Membru

**POPOVICI SANDA**

– Membru

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 tranzactionează 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 2008**

### **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 alimentația 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 Hotărîrea Guvernului nr. 1041 /25.09.1990 privind înființarea ca societăți pe acțiuni.

c) În timpul exercitiului financiar 2008 nu au avut loc fuziuni și nici reorganizări ale societății .

d) În anul 2008 societatea a pierdut active prin executare silită.:

- Pavilionul 3-4 (Hotel Apollo)
- Pavilionul 181 I (fostul sediu administrativ)
- Restaurantul Grota Haiducilor
- Cofetaria Magnolia
- Fabrica de gheață

Execuțiile s-au derulat în baza legislației în vigoare prin licitație publică la sediul BEJ Sima Pinteală . Din vânzarea acestor clădiri societatea a achitat obligațiile către creditori în suma de 1.519.689,40 lei ,au fost reținute taxe de executare,evaluare în sumă de 173.533,60 lei iar diferența de 2.680.577 lei a fost virată în conturile societății ,ea fiind folosită în activitatea curentă.

#### **1.1.1 Elemente de evaluare generală.**

- a) unitatea a înregistrat pe anul 2008 o pierdere de în valoare 2.938.688 lei .
- b) La finele anului 2008 cifra de afaceri realizată a fost de 13.531.152 lei.
- c) Societatea nu a realizat în anul de raportare export.

- d) Cheltuielile de exploatare a anului 2008 sunt de 21.018.853 lei.
- e) În legătură cu cota de piață detinută de societate pe principalele produse nu se cunosc informații. Nu s-a realizat nici un studiu din care să rezulte ponderea S.C. Hercules S.A. pe piața turismului de balneologie sau agrement.
- f) Societatea are angajată o linie de creditare de 3.000.000 lei finanțată de BCR Baile Herculane care în anul 2008 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 piața internă iar în cadrul ei relația cu Casa Națională de Pensii și alte Drepturi de Asigurări Sociale, Casa Județeană de Sănătate Caras-Severin, Casa OPSNAJ București.

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

	An 2006	An 2007	An 2008
- Cazare	35,64%	33,15 %	48 %
- Masa	49,19%	41,37 %	40%
- Tratament	15,17%	16,23 %	12%

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

#### 1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale.

Principalii furnizori sunt:

- S.C. Corani srl
- Enel electrica
- Aqua Caras
- Romtelecom

Primul furnizor a asigurat necesarul de alimente în ponderea cea mai mare iar ceilalți asigură utilitățile. Stocurile de la sfîșitul anului sunt mai mici ca de obicei datorită reducerii numărului de turiști.

#### 1.1.4 Evaluarea activității de vânzare.

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

- S.C. Argirom international S.A.
- Casa de Asigurări de Sănătate C-S
- Casa OPSNAJ București

a) Societate a avut contracte directe pentru turiștii ce vin prin Casa Națională de Pensii, Casa OPSNAJ București, Casa Județeană de Sănătate, iar pentru cei care vin pe cont propriu avem contract cu agenția Argirom TOURS.

Acești clienți sunt beneficiarii finanțărilor pe carte le realizează Ministerul Muncii și Solidarității Sociale pentru pensionari, care detin o

pondere importantă în volumul vânzărilor și se bazează pe licitațiile ce se organizează anual de M.M.P.S. Pe viitor tendința acestor finanțări este regresivă.

b) Principali 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.

c) Pe plan național 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 cărui stare de insolvență are un impact negativ asupra activității societății.

#### **1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajați.**

a) Societatea a avut pe anul 2008 un număr mediu de 352 angajați ce au avut raporturi de muncă și colaborare normale cu Directorul societății.

Nivelul de pregătire a angajaților este corespunzător.

b) Angajații au raporturi de muncă și colaborare normale cu Directorul societății.

Majoritatea angajaților sunt cuprinși 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 și nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția 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 preț, prin creșterea prețurilor la materiile prime , mărfuri și utilități care afectează prețul serviciilor.

În ceea ce privește riscul de credit ,societatea are un credit restant de 3.000.000 lei și o dobândă restantă de 845.943,33 lei provenit dintr-o linie de credit pentru care Banca Comercială Română a declansat operațiunea de executare silită conform somatiei nr.16 / 04.06.2009 emisă de executorul bancar.

Riscul de lichiditate este crescut datorită neîncasării clientului principal și care este în insolvență.

În ceea ce privește riscul de cash flow putem spune că este foarte mare deoarece trezoreria este negativă și arată o dependență mare față de bancile finanțatoare.

Toate aceste riscuri influențează semnificativ viitorul în ceea ce privește continuitatea activității, la care se adaugă și lipsa contractului cu CNPADAS BUCUREȘTI.

### **1.1.9 Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale.**

Lichiditatea societății comerciale este afectată de incapacitatea de plată și falimentul clienților.

b) În anul 2008 nu s-au făcut cheltuieli de capital.

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

- Creanțele neîncasate care se ridică la suma de 13.788.624 lei și care obligă societatea să continue să vândă active pentru a acoperi datoriile.
- Lipsa unor contracte care să asigure o certitudine privind sosirea turistilor.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

Activele corporale reprezintă hoteluri și restaurante concentrate în clădiri ce însumează o capacitate de cazare de 1700 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 și un vapor pentru agrement.

Clădirile și un strand se află distribuite în orașul Baile Herculane și sunt proprietate a S.C. Hercules S.A., un strand se află pe Valea Cernei la Km. 5 iar vaporul se află la Orsova și este închiriat de la SRP Olănești.

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

Clădirile societății Hercules S.A. sunt relativ vechi, unele sunt construite la începutul sec. XIX și reprezintă zona istorică care în majoritate nu funcționează iar altele 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 proprietate a S.C. Hercules S.A. cu excepția Strandului 7 Izvoare unde societatea se află în litigiu privind terenul.

## **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 61,99 %
- PPM 33,01 %
- Persoane juridice 5 %

- 3.2 Societatea comercială nu a repartizat dividende ,rezultatul fiind pierdere.  
 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 obligatiuni 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  
 Vîrsta: 41 ani  
 Calificarea: studii juridice  
 Experiența profesională: 20 ani  
 Funcția : presedinte C.A.  
 Vechimea în funcție: 9 ani

Nume și prenume : Popovici Sanda  
 Vîrsta: 45 ani  
 Calificarea: manager hotelier  
 Experiența profesională: 24 ani  
 Funcția : membru C.A.  
 Vechimea în funcție: 6 ani

Nume și prenume : Bud Nicolae  
 Vîrsta: 56 ani  
 Calificarea: inginer  
 Experiența profesională: 31 ani  
 Funcția : membru C.A.  
 Vechimea în funcție: 9 ani

b) Administratorul Iosif Armas este angajat a S.C. Argirom International S.A. ,firma care este acționară majoritară la S.C. Hercules S.A.Ceilalti doi nefiind angajați la firmele grupului Argirom international S.A.

c) Nici un administrator nu deține acțiuni la S.C.Hercules S.A. în nume propriu.

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

4.2. I. lista membrilor conducerii executive.

Nume prenume	Funcția	Perioada
Raiescu Filip	Director general	Pînă la revocare
Fiat Adrian	Director comercial	Pînă la revocare
Adamescu Gavril	Director economic	Pînă la revocare
Parghel Laurentiu	Director tehnic	Pînă la revocare

Raiescu Filip este cumnat și Fiat Adrian este verisor cu presedintele C.A.  
 Raiescu Filip nu deține acțiuni la societate.



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	2006	2007	2008
1	Venituri	22.238.511	22.677.602	18.080.526
2	Cheltuieli	21.344.298	19.205.561	21.019.214
3	Profit brut	894.213	3.472.041	2.938.688

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

Nr. crt	Explicatii	An 2006	2007	An 2008
1	Imobilizări corporale	18.794.138	16.186.404	15.078.707
2	Creante	4.291.164	8.670.501	13.788.624
3	Casa si banca	2.649.071	3.066.473	2.331.017
4	Profituri reinvestite	678.346	2.422.272	-
5	Active curente	7.074.150	12.717.133	17.005.066
6	Pasive curente	4.873.251	7.054.138	18.103.214

Contul de profit si pierdere.

Nr. crt	Explicatii	2006	2007	2008
1	Cifra de afaceri	20.962.507	20.797.378	13.531.152
2	Chelt. cu salariile	4.298.231	4.838.816	966.777
3	Chelt.cu marfa	4.358.292	3.706.734	2.382.004
4	Venituri totale	22.238.511	22.677.602	18.080.526
5	Cheltuieli totale	21.344.298	19.205.561	21.019.214
6	Profit brut	894.213	3.472.041	-2.938.688

Presedinte C.A.,  
Armas Ionif

Director general,  
Raiescu Filip



Director economic,  
Adamescu Gavril