

Raportul anual conform **REGULAMENT nr. 1 din 6 aprilie 2006**

Pentru exercițiul financiar **2011**

Data raportului **17.04.2012**

Denumirea societății comerciale **SC HERCULES SA BRAILA**

Sediul social **Braila, strada Incinta Docuri nr. 1**

Numărul de telefon/fax **0239.613.514 / 0239.611.980**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului **RO 22659292**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J09/89/1991**

Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Rasdaq**

Capitalul social subscris și vărsat **2.118.610 lei**

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) **Hercules Braila este o societate comerciala pe actiuni infiintata in anul 1991 prin divizarea intreprinderii de navigatie NFR Galati urmare a HGR 19 / 10.01.1991, este inmatriculata la Oficiul Registrului Comerțului Braila sub nr. J.09/89 / 1991, are codul unic de inregistrare fiscala RO 2265292 si are sediul social in mun. Braila, str. Incinta Docuri nr. 1.**

Principalele activitati generatoare de venituri ale SC Hercules SA Braila sunt : efectuarea de prestatii si servicii portuare (manipulari de marfuri , depozitari etc.) desfasurate prin cele doua centre de profit „ Portul Braila” amplasat pe o suprafata de cca. 25 ha si „Gura Arman” (amplasat pe Bratul Macin km.32) cu o suprafata de 1,2 ha ; expeditii interne si internationale de marfuri ; transport fluvial intern si international desfasurat pe toate sectoarele Dunarii; alte servicii pentru agricultura (conditionare, procesare,depozitare cereale) .

b) SC Hercules SA a folosit in anul 2011 pentru achizitii mijloace fixe suma de 2.155.025,60 lei.
Dintre acestea mentionam:

17.02.2011	Grup Electrogen	19.000
07.04.2011	POMPA srt 150	69.702,05
07.04.2011	SASIU VAGON	51.479,04
15.04.2011	AUTOTURISM CADILLAC	120.966,93
10.05.2011	MOTOSTIVUITOR FERRARI	120.232
14.09.2011	GENERATOR CU MOTOR WOLLA	20.000
10.11.2011	MULTIFUNCTIONAL KYOCERA A3 FS-6025MFP	6.281
11.11.2011	MOTOSTIVUITOR FERRARI	120.232
29.11.2011	ACTIV COMPUS DIN TERENURI,CLADIRI	1.530.917
20.12.2011	ELEVATOR TYPE 370	96.215,58
TOTAL		2.155.025,60

c) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Obiectivul evaluării îl constituie evaluarea clădirilor amplasate în incinta Docuri nr. 1, proprietar SC Hercules SA Braila, fara teren aferent. Scopul evaluării este “estimarea valorii de piață” a mijloacelor fixe: clădiri și construcții speciale.

Valoarea estimată în lei la data de 31.12.2011 pentru mijloacele fixe proprietate SC Hercules SA Braila, este de 7.774.265 lei, obținută prin aplicarea metodei costurilor. Se evaluează întregul drept de proprietate : posesie, folosință și dispoziție asupra proprietății imobiliare a SC Hercules SA Braila. Bunurile de evaluat nu sunt închiriate, nu sunt ipotecate, sunt libere de orice sarcini.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit brut: 2.834.543 lei ;

b) cifra de afaceri: 19.022.643 lei ;

c) costuri – cheltuieli totale : 20.355.968 lei ;

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Indicatorul	Suma (lei)	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI(1+2)	19.022.643	100.00
Venituri din lucr. exec. și serv. prest	17.277.165	90,83
Venituri din redev, locații gest	79.787	0,42
Venituri din diverse activități	444.781	2,34
Productia vanduta (1)	17.801.733	93,59
Venituri din vanzarea mf (2)	1.220.910	6,41

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:

Nr. crt	Produse/Servicii	Suma (lei)	Metode de distribuție %
1	Transport fluvial	2.143.885,36	15,10
2	Facilitate depozitare	24.712,06	0,17
3	Manipulare	292.074,79	2,05
4	Incarcare/Descarcare marfa	7.821.831,32	55,11
5	Navlu	546.896,73	3,85
6	Utilizare macara	1.772.493,62	12,49
7	Uscare marfa	41.502,24	0,30
8	Marfa (piatra sparta, criblura, amestec)	1.173.203,23	8,26
9	Alte vanzari	377.608,00	2,67

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială:

surse indigene si surse import;

1.1.4. Evolutia activității de vânzare

Venituri	2010	2011
Venituri vanz marfuri	2.016.354	1.220.910
Productia vanduta	25.524.195	17.801.733
Cifra de afaceri	27.540.549	19.022.643
Venituri din prod proprie	-78.772	114.495
Alte venituri din expl.	301.661	3.514.011
Venituri din exploatare	27.763.438	22.651.149
Venituri financiare	58.474	539.362
Venituri din provizioane	0	52.798
Venituri totale	27.821.912	23.190.511

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

In perioada analizata SC Hercules SA a avut un numar mediu de 247 salariați angajati cu contract de munca pe perioada nedeterminata, din care 18 persoane la TESA , 2 persoane la Aprovizionare, 18 persoane la SEP Macin, 18 persoane la Sector Cereale, 4 persoane la Sector Expeditii si 46 persoane la Sectia Exploatare Port – Utilaje, 33 persoane la Paza , 50 persoane la Ateliere Reparatii si 58 persoane la Flota si 3 cenzori . In societatea noastra salariul mediu brut in perioada analizata a fost de 1537 lei.

1.1.6. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Desi potrivit legislatiei fiscale din Romania , cu exceptia veniturilor supuse cotei de scutire (export) , veniturile realizate de firma sunt facturate in lei , s-au luat masuri de consolidare a tarifelor practicate in valuta . Astfel majoritatea contractelor incheiate de firma sunt exprimate in USD / um si EURO / um, existand un echilibru intre contractele incheiate in USD si cele in EURO astfel incat sa se evite cat mai mult posibil expunerea la diferitele variatii ale cursurilor valutare.

Modalitatea de plata acceptata pentru serviciile prestate este diferentiata si influentata in mod direct, atat de relatiile consacrate cu clientii societatii noastre dar si de conditiile de conjunctura ale mediului concurential .

Astfel pentru clientii traditionali societatea are convenite conditii de plata prin ordin de plata, la 30 de zile de la prestarea serviciilor, fara a solicita alte instrumente financiare de garantare a platii (aceasta datorita bonitatii acestor parteneri) insa cu clauza de „retentie asupra marfurilor” inscrisa in contractele semnate cu acesti parteneri, fapt ce ne confera certitudinea incasarii creantelor .

Pentru ceilalti clienti societatea noastra practica in general acelasi termen de incasare a creantelor, respectiv 30 de zile, insa cu garantarea acestor creante prin CEC-uri ori ,mai rar, B.O.

In ceea ce priveste riscurile potentiale ce pot apare in viitor consideram ca acestea nu ne pot afecta (cel putin pe termen mediu) intr-un mod semnificativ activitatea deoarece asa cum s-a precizat anterior riscul valutar este acoperit prin consolidarea tarifelor in cel putin doua valute (USD si Euro) , avem deja contracte incheiate cu valori semnificative , contracte ce in marea lor majoritate prevad clauze de prelungire , suntem cel mai mare operator portuar din Portul Braila si dispunem de un parc de nave bine intretinut .

2. Activele corporale ale societății comerciale

Pentru relizarea obiectului de activitate prezentat anterior, si implicit a cifrei de afaceri, societatea dispune de o gama larga de active fixe , si anume :

a) „Portul Braila” dispune de :

- 8 macarale de cheu cu puteri variind intre 5 si 16 TF ;
- 16 macarale de teren ;
- 26 de tractoare ;
- utilaje de incarcare frontala ;
- 4 magazii portuare in suprafata totala de 9.809 mp ;
- platforme portuare amenajate in suprafata de 70.968 mp si neamenajate in suprafata de 44.032 mp ;
- Siloz de cereale cu capacitate de 15.000 tone ;
- depozit de lichide alimentare 3200 tone;
- cai ferate uzinale;

„Portul Gura Arman” dispune de :

- 2 macarale de cheu ;
- utilaje de incarcare frontala ;
- 3 benzi transportoare destinate incarcarii produselor de cariera ;

b) Activitatea de transport fluvial si operare fluviala se desfasoara cu

- 1 impingator de 3600 CP (Vultur 1)
- 1 impingator de 2720 CP (Aldebaran)
- 2 impingatoare de 2400 CP (Filiasi 4,Teleorman)
- 1 remorcher de 1440 CP (Medias)
- 3 impingatoare de 600 CP (Deda,Rovinari 14, Hercules 1)
- 1 remorcher de 600 CP (Abrud)
- 21 de slepuri
- 4 macarale plutitoare(1193/1194/2066/Siret)
- 15 barje de transport.

c) Activ compus din terenuri,cladiri,utilaje conform raport de evaluare –terenuri amplasate in localitatile Turcoaia,Greci,Caracliu- jud. Tulcea

Suprafata totala a terenului amplasat la Turcoaia este de 145.410,29 mp.

Suprafata totala a terenului amplasat la Greci este de 8.331,91 mp.

Suprafata totala a terenului amplasat la Caracliu 4.189,95 mp.

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Grad uzura : Constructii : 20,52 %

Grad uzura: Instalatii tehnice,mijloace de transport,animale,plantatii: 57,14%

Grad uzura: Mobilier,ap.birotica,echipament protectie : 79,12%

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Nu sunt probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Bursa de Valori -București, Piața RASDAQ.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Societatea nu a distribuit dividende de la data privatizării și până la acest moment, tot profitul realizat fiind destinat dezvoltării societății.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu se achiziționează acțiuni proprii.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea Nu are filiale.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Hercules SA Braila este administrată de Ing. Costin Iulian Sorin. (cv atasat) – administrator unic.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu există.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu există participarea administratorului la capitalul societății comerciale.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Lista persoanelor afiliate societății comerciale sunt:

Bursagrirom SA Braila	85,81 %	- 1.818.152 ron
------------------------------	----------------	------------------------

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

Director general - Costin Sorin -Administrator Unic

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă:

Directorul general în calitate de Administrator Unic are mandat valabil până la 14.02.2012.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu există.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Nu există.

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.

Nu sunt litigii sau proceduri administrative.

5. Situatia financiar-contabila

- a) elemente de bilant;
b) contul de profit si pierderi;

Indicatorul	2009	2010	2011
Venituri vanz marfuri	5.869.212	2.016.354	1.220.910
Productia vanduta	25.305.501	25.524.195	17.801.733
Cifra de afaceri	31.174.713	27.540.549	19.022.643
Venituri din prod proprie	90.870	-78.772	114.495
Alte venituri din expl.	405.287	301.661	3.514.011
Venituri din exploatare	31.670.870	27.763.438	22.651.149
Venituri financiare	52.150	58.474	539.362
Venituri exceptionale	0	0	0
Venituri din provizioane	0	0	52.798
Venituri totale	31.723.020	27.821.912	23.190.511
Cheltuieli marfuri	4.717.622	1.750.819	1.136.586
Cheltuieli materiale	5.457.496	5.903.005	3.466.937
Cheltuieli prest.servicii,amortiz	9.438.008	9.184.854	8.267.468
Cheltuieli cu personalul	7.279.940	7.831.068	7.068.136
Cheltuieli expl.total	26.893.066	24.669.746	19.886.329
Cheltuieli financiare	1.091.501	488.964	469.639
Cheltuieli exceptionale	0	0	0
Cheltuieli totale	27.984.567	25.158.170	20.355.968
Provizioane pt risc si cheltuieli	0	0	0
Rezultatul exercitiului	3.738.453	2.663.202	2.834.543
Numar personal	282	301	250
Casa in lei/Devize	8.171	17.086	6.377
Active-cel putin 10% din care:			
Siloz depozit cereale	5.055.888	5.055.888	5.051.498
Impingator Vultur 1	2.279.372	2.279.372	2.279.372
Profit reinvestit	3.162.571	2.240.291	2.341.088
Active imobilizate	13.807.109	13.942.084	14.931.672
Active circulante	5.249.491	6.365.490	5.566.038
Pasive curente	3.426.791	2.853.617	2.823.367

c) cash flow.

Flux de incasari si plati - Cash Flow

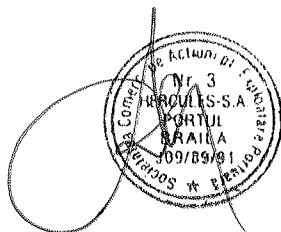
mii lei

1	Luna/an	2011
2	Sold initial de numerar	1.551,48
3	Incasari	43.977,72
4	Incasari din vanzari (4111)	34.838,61
5	Alte incasari din activitatea firmei(7588;421;426;765;766)	413,18
6	Vanzari de active si alte incasari din activitatea extraordinara	0,00
7	Imprumuturi contractate(162)	0,00
8	AVANS TREZORERIE(542)	38,44
9	Contributia actionarilor in numerar(461;451)	3.855,40
10	ALTE	4.832,10
11	Total incasari	45.529,20
12	Plati	37.057,15
13	Achizitii de stocuri(401)	28.934,26
14	Cheltuieli cu personalul(421;423;425;427;6458)	3.723,59
15	Cheltuieli administrative, altele decat cele cu personalul(TAXE SOC)	1.616,90
16	Alte cheltuieli din exploatare (626;627;6022;6028)	47,94
17	Plati aferente contractelor de leasing (inclusiv dobanzi)404	2.456,75
18	Cheltuieli de capital	0,00
19	Retrageri de numerar de catre actionari(461;451)	56,38
20	Alte cheltuieli financiare si exceptionale (635;665;623)	221,32
21	Rambursarea datoriilor	7.199,39
22	Rambursari de capital existente(162)	1.378,66
23	Plata dobanzilor pentru creditele existente(666)	160,66
24	Rambursari de capital - aferente noii solicitari de credit	0,00
25	AVANS TREZORERIE(542)	887,98
26	ALTE	4.772,09
27	Plata dobanzilor - aferente noii solicitari de credit	0,00
28	Total Plati	44.256,55
29	Fluxul net de numerar (+/-)	-278,82
30	Sold final de numerar	1.272,66

SC HERCULES SA BRAILA

Administrator Unic

Ing. Costin Iulian Sorin



A handwritten signature, likely of the administrator, written in ink.