

MEMORANDUM
intocmit pentru admiterea actiunilor
emise de SC LIDO SA pe AeRO – piata
de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Consultant autorizat



S.S.I.F. CONFIDENT INVEST BUCURESTI S.A.
SOCIETATE DE SERVICII SI INVESTITII FINANCIARE

www.confidentinvest.ro



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS:

1. PERSOANE RESPONSABILE	4
INFORMATII PRIVIND EMITENTUL SI SI ACTIVITATEA DESFASURATA.....	5
Coordonatele emitentului (referinte 2 – 11)	
12. Scurt istoric al societatii	6
13. Descrierea activitatii SC Lido SA	7
14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului	8
15. Conducerea societatii	9
16. Detalii cu privire la angajati	9
INDUSTRIA TURISMULUI	10
Considerente generale	10
17. Cota de piata / Principalii competitori	10
18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business	11
19. Clienti principali/ Contracte semnificative	11
20. Principalii indicatori operationali	12
21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile	12
22. Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO	12
23. Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile iile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO	12
24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu	12
25. FACTORI DE RISC	13
26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii	14
27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital	14
28. Numele auditorilor	15
29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute	15
30. SITUATIA FINANCIARA	15
30.1 Sinteza rezultatelor financiare	15
30.2 Sinteza pozitiei financiare	16
30.3 Bugetul de venituri 2015	16



1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, au fost furnizate consultantului autorizat S.S.I.F. Confident Invest S.A. de catre **S.C. LIDO S.A.** (in continuare "Emitentul"), societate pe actiuni romaneasca, inmatriculata in Oficiul National al Registrului Comertului sub nr. J40/224/1991, cod fiscal RO 1573677, cu sediul in Bucuresti, str. Ion Campineanu, nr. 11, et. 7, sector 1, Romania, telefon/fax: (021) 312.16.21/(021) 312.16.21.

Emitentul si doar emitentul isi asuma responsabilitatea veridicitatii si acuratetii informatiilor cuprinse in prezentul memorandum.

Persoanele responsabile pentru elaborarea memorandumului din partea S.C. LIDO S.A.:

Alina SCHIOPATA – Asistent manager ,
Leonard PAPUC – Presedinte al Consiliului de administratie,

S.S.I.F. CONFIDENT INVEST S.A. cu sediul in Bucuresti, str. Nerva Traian, nr. 7, bl. M66, tronon 2/4, sector 3, Romania, inmatriculata in Oficiul National al Registrului Comertului sub nr. J40/10309/1995, C.U.I. 8057584, Nr reg ASF - PJRO/SSIF/400026 din data de 08.05.2006, decizie de autorizare ASF - D1939/24.06.2003, telefon/fax (021) 320.21.02 / (021) 320.21.03 , in calitate de Consultant Autorizat al emitentului, a elaborat prezentul Memorandum exclusiv in baza informatiilor furnizate de S.C. LIDO S.A.

Persoanele responsabile pentru elaborarea memorandumului din partea S.S.I.F. CONFIDENT INVEST S.A.:

Nicolae GHERGUS – Director General,
Gabriel TIRIPA – ASIF,

Prezentul Memorandum respecta precizarile tehnice ale Bursei de Valori Bucuresti privitoare la intocmirea "Documentului de Prezentare" al emitentului in vederea listarii pe ATS in sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Actiuni, din cadrul Sectorului Titluri de Capital (AeRO).

Documentatia elaborata de Consultantul Autorizat in conformitate cu Codul BVB, reflecta corect si complet situatia actuala a emitentului.

**IFORMATII PRIVIND EMITENTUL SI ACTIVITATEA DESFASURATA****Coordonatele emitentului**

2. Denumirea emitentului	S.C. LIDO S.A
3. Domeniul de activitate	activități ale agențiilor turistice
4. Cod CAEN	7911
5. Cod fiscal / C.U.I.	RO 1573677
6. Numar inregistrare la Registrul Comertului	J40/10309/1995
7. Adresa Sediul Social	Bucuresti, str. Ion Campineanu, nr. 11, et. 7, sector 1, Romania
8. Telefon	(021) 312.16.21
Fax	(021) 312.16.21
E-Mail	office@lidoso.ro
Pagina de internet	www.lidoso.ro
9. Numele persoanei de legatura cu BVB	Alina SCHIOPATA
10. Simbolul de tranzactionare	LIDO
11. Codul ISIN	ROLIDOACNOR3



12. Scurt istoric al societatii

Societatea SC LIDO SA este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/224/1991. Inregistrarea initiala a societatii SC Lido SA a fost facuta in anul 1991.

SC. LIDO SA este o persoana juridica, organizata ca o societate pe actiuni, ale carei actiuni sunt tranzactionate la data intocmirii prezentului memorandum pe piata RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti.

In prezent societatea nu are litigii, credite bancare semnificative sau alte obligatii de plata semnificative.

Urmare a faptului ca nu mai detinea in patrimoniu activele necesare desfășurării activității principale de turism, activitatea societatii in anul 2011 s-a concretizat in vanzarea de titluri de participare detinute la alte entitati. In urma prospectelor efectuate pe piata s-a considerat oportuna si favorabila vanzarea pachetului de parti sociale detinut de SC LIDO SA la SC MUNTENIA INTERNATIONAL SRL in suma de 154.560 lei.

Instrainarea activelor s-a efectuat conform prevederilor legale aplicabile prin licitatie publica cu vanzare in data de 30.03.2011 la pretul de 588.178,08 LEI obtinandu-se un profit brut de 433.618 lei. Prin aceasta vanzare conducerea a evitat aparitia riscului de lichiditate si a riscului legat de flux de numerar cauzate de dificultatile economico-financiare internationale. De asemenea, prin aceasta vanzare s-au asigurat resursele necesare renovarii si modernizarii activului Vila Anunciata din Eforie Sud, aflat in patrimoniul societatii. Rezultatele evaluarii negative a acestui imobil efectuate in anul 2010 de experti evaluatori au fost analizate de consiliul de administratie si s-a constientizat astfel necesitatea reabilitarii activului respectiv aflat la acea data intr-o stare avansata de degradare. Ducand o politica de investitii prudenta, managementul a reusit sa respecte bugetul propus pentru indeplinirea obiectivelor de renovare si modernizare iar valoarea imobilului a crescut cu 237.083 lei.

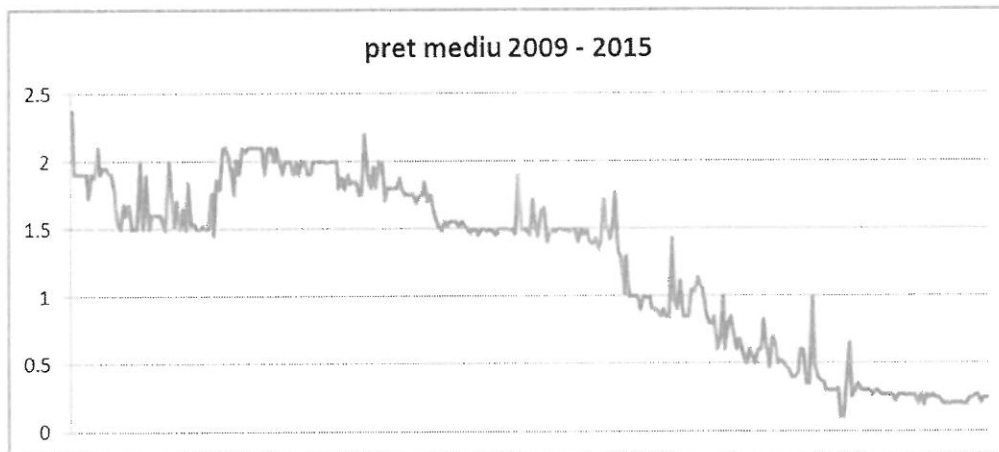
In anul 2011 societatea a avut 3 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata.

Nici in exercitiul financiar 2012 SC LIDO SA nu a desfasurat activitate proprie specifica, nedispunand de baza materiala proprie si de personal specializat. Bugetul de venituri al societatii s-a bazat pe venituri financiare, respectiv dividendele de primit de la societatile la care detine participatii si dobanzi bancare.

In 2013 si 2014 activitatea societatii s-a concretizat in conservarea patrimoniului existent si proiectarea unor strategii de dezvoltare in scopul realizarii obiectului principal de activitate precum si a activitatilor secundare. Conducerea a intreprins o serie de masuri pentru obtinerea licentelor si autorizatiilor necesare desfasurarea activitatii principale a societatii conform actului constitutiv, aceasta procedura aflandu-se momentan in curs de desfășurare. De asemenea s-au realizat studii de piata si analize diagnostic in scopul identificarii optiunilor de investitie potentiale pentru societate, avand in vedere evolutia si experienta acesteia.



Evoluția pretului pe piața Rasdaq a fost în trend descendent din 2009 până în prezent, fapt datorat în mare măsură imposibilității emitentului de a-și desfășura activitatea de bază.



13. Descrierea activității SC Lido SA

Domeniul principal de activitate al SC LIDO SA, îl constituie activitatea de informare și consultanță în domeniul turismului, organizarea de excursii cu sau fără procurarea locurilor pentru cazare și transport, precum și serviciile de ghid pentru turism și de asigurare a locurilor de odihnă și tratament, COD CAEN 7911.

SC LIDO SA este autorizată de desfășurare și următoarele activități conexe:

- Activități de alimentație (catering) pentru evenimente (CAEN 5621);
- Activități de închiriere și subînchiriere a bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (CAEN 6820)
- Activități de administrare a imobilelor pe bază de comision sau contract (CAEN 6832),
- Activități care se desfășoară la beneficiari și/sau în afara sediilor proprii.

Conform proiectului de buget pentru anul 2014 au fost vizate două direcții:

- Prima direcție: se propunea alocarea unui procent din resursele societății pentru dezvoltarea activității conform codului CAEN 7911 (ex. activitatea de informare și consultanță în domeniul turismului, organizarea de excursii cu sau fără procurarea locurilor pentru cazare și transport precum și serviciile de ghid pentru turism și de asigurare a locurilor de odihnă și tratament) prin căutarea pe piață a unor oportunități de investiții sub formă de achiziții, închirieri spații. De asemenea, s-a avut în vedere completarea obiectului de activitate cu următoarele obiecte secundare:

- CAEN 5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare,
- CAEN 5610 – Restaurante,



- CAEN 5630 – Baruri și alte activități de servire a băuturilor,
- CAEN 6832 – Administrarea imobilelor pe bază de comision sau contract,

- A doua direcție: urma sa se concretizeze în operațiuni de plasament al activelor financiare care să genereze un profit mai mare decât veniturile actuale obținute de societate din dobânzile bancare aflate într-un proces de diminuare în contextul economic actual. Astfel de activități includ: achiziția de obligațiuni, titluri de valori, acțiuni, participații etc.

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului

Tipul de valori mobiliare	Actiuni ordinare
Forma si clasa valorilor mobiliare	Actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata
Capitalul social al Emitentului	1.238.142,50 RON
Numar de actiuni/Valoare nominala	12.381.425 actiuni cu valoare nominala 0.1 lei

La data de 13.02.2015 structura actionariatului SC Lido SA era urmatoarea:

<u>Nume / Denumire actionar</u>	<u>Numar actiuni</u>	<u>Procent</u>
alti actionari / others	3.703.584	29.9124%
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	5.307.705	42,8683 %
UNION INTERNATIONAL CENTER	1.316.149	10,6300 %
COMPANIA DE CERCETARI APLICATIVE SI INVESTITII SA	825.800	6.6700%
NOVA GROUP INVESTMENT	819.600	6.6200%
SIF Transilvania	408.587	3.3000%
TOTAL	12.381.425	100%

Free-floatul SC Lido SA poate fi considerat a fi de 29.9% (respectiv 3,7 milioane actiuni), iar capitalizarea anticipata este de peste 3 milioane lei.



15. Conducerea societatii

Societatea este administrate in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie compus din trei membrii numiti de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor, respectiv:

PAPUC LEONARD FLORIAN, cetatean roman (Director General),
TRONARU VERONICA DANUTA, cetatean roman, (Memru CA)
ANDRA MARIUS DANIEL, cetatean roman (Presedinte al Consiliului de Administratie),

toti trei detinand un mandat de 4 ani.

Niciunul dintre cei trei membri ai CA nu detine actiuni SC LIDO SA.

16. Detalii cu privire la angajati

La 31.12.2014 societatea a avut 4 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata, un director general in baza contractului de mandat precum si un consiliu de administratie format din 3 membri. Directorul General a angajat conform atributilor prevazute in contractul de mandat personal calificat si competent. In anul 2014 conducerea societatii a luat anumite masuri de reducere a costurilor, printre care reducerea posturilor si mentinerea unei structuri minime de personal necesara desfasurarii activitatii societatii si identificarii si implementarii solutiilor pentru optimizarea rezultatelor economico-financiare. Societatea va cauta sa promoveze interesele angajatilor si incearca sa asigure desfasurarea operatiunilor sale in mod eficient si competitiv prin scheme motivationale adecvate. Cheltuielile operationale sunt permanent monitorizate pentru a fi in linie cu evolutia veniturilor.

INDUSTRIA TURISMULUI

Considerente generale

Industria turismului este construită din numeroase tipuri și modele de business. Înțelegerea acestor tipuri de business din industria turismului ajută în primul rând în a decide care sunt ariile de interes pentru investitor, dar și care sunt cele mai potrivite tipuri de business pentru acesta.

Conform unei raportari la industria serviciilor de intermediere în turism, distribuția pe categorii de furnizori de servicii este următoarea:

- Agențiile de turism cu amănuntul (detailiste): care vând servicii turistice direct către clienți și care acționează în numele lor pentru a rezerva și cumpăra pachete de vacanță, de călătorie, cazare, excursii și așa mai departe. Astfel, obiectul de activitate este rganizarea si vânzarea pe cont propriu a pachetelor de servicii turistice sau a componentelor cestora, direct sau prin intermediari.



- Tur-angrosiști (tur-operatori): funcționează într-un mod foarte asemănător cu angrosiștii din alte domenii. Cu toate acestea, în loc să furnizeze produse tangibile, furnizează opțiuni de turism, inclusiv transport, cazare, excursii și tururi. Tur-angrosiștii pregătesc și vând produse turistice forfetare care urmează să fie comercializate fie direct prin propriile oficii, fie prin agențiile detaliste fiind în măsură să ofere prețuri mai mici din cauza volumului de afaceri și de expunere pe care îl generează.

La fel ca în alte multe industrii, veniturile continuă să se orienteze către abordarea online când vine vorba despre furnizarea serviciilor de călătorie și de turism.

Mari agenți au fost înlocuiți în mare parte cu platforme de tranzacționare on-line, în timp ce clasicele agenții de turism au fost puse în fața necesității de a concura cu site-uri online care permit consumatorilor să cumpere la prețuri mult mai mici și mai convenabile.

17. Cota de piata / Principalii competitori

Chiar dacă piața din România este dominată de agențiile clasice, prin dezvoltarea site-urilor proprii, tot mai multe agenții au trecut de la sistemul de vânzare offline spre vânzarea prin internet, investind tot mai mult în această direcție sau în promovarea pachetelor turistice cu ajutorul portalurilor de turism – care le pot garanta accesul la un număr tot mai mare de clienți și, deci, implicit succesul pe termen lung.

În contextul de piață actual, turismul online în România are ca și grup țintă persoanele cu vârsta între 19 și 49 de ani, informați, utilizatori ai internetului și rețelelor de socializare în procesul decizional pentru planificarea vacanțelor.

Acesul ușor la piața duce face ca și concurența din domeniu să fie mare

Principalii jucători sectorul turismului online, în România, sunt:

- Infoturism Media SRL;
- ParAvion.ro;
- Vola.ro;
- Tripsta.ro;

Concurenții în mediul offline sunt:

- Perfect Tour;
- Happy Tour;
- Eximtur;
- Hotelair;
- Business Travel;
- Go Travel;
- Prompt Service Tours;



18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Nedispunand de activele necesare desfasurarii activitatii de baza, SC LIDO SA a obtinut in exercitiile financiare precedente doar venituri financiare (dobanzi si profituri din plasamente financiare).

19. Clienti principali/ Contracte semnificative

Contract de administrare investitie (plasament financiar) cu SAI CERTINVEST SA.

Valoarea portofoliului la 28.02.2015 era de 2,23 milioane lei, iar tinta de randament pentru exercitiul financiar prezent este de 4.06%.

20. Principalii indicatori operationali

Nu este cazul.

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Nu este cazul.

Valoarea de piata a SC Lido SA este data in prezent de valoarea activelor acesteia. Conform situatiei financiare la 31.12.2014 valoarea activelor imobilizate este de 20.709.154 lei din care 10.579.000 lei imobilizari corporale (terenuri, constructii) si 10.130.154 lei imobilizari financiare (participatii la alte companii). In categoria activelor circulante (3.146.981 lei) sunt creante de 416.966 lei, casa si conturi bancare de 239.815 lei si investitii pe termen scurt de 2.490.200 lei (portofoliu administrat de SAI Certinvest SA).

Capitalurile proprii ale emitentului sunt la 31.12.2014 de 23.807.834 lei.

22. Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:

Consiliul de administratie al SC LIDO SA are in vedere ca in cursul anului 2015 sa implementeze o politica si o practica privind prognozele ce urmeaza a fi prezentate de catre emitent. Ulterior adoptarii acestora, vor fi facute publice prin intermediul raportarilor curente.



23. Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile iile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO:

Consiliul de administratie al SC LIDO SA nu are implementata o politica privind dividendele.

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

Pentru dezvoltarea activității conform codului CAEN 7911 (ex. activitatea de informare și consultanță în domeniul turismului, organizarea de excursii cu sau fără procurarea locurilor pentru cazare și transport precum și serviciile de ghid pentru turism și de asigurare a locurilor de odihnă și tratament), societatea s-a preocupat de căutarea pe piață a unor oportunități de investiții. În baza unor studii de piață și analize diagnostice întocmite de specialiști au fost identificate 3 opțiuni de investiție pentru firmă având în vedere evoluția și experiența acesteia:

- Investiție în mediul online de tipul agențiilor de turism. Societatea LIDO S.A. se poate axa pe dezvoltarea unei platforme de turism online care să ofere aceleași destinații de vacanță precum cea din mediul offline printr-un portal tematic și sisteme informatice care reduc timpul pentru informare asupra destinațiilor, facilitează procesele de rezervare în hoteluri sau pe cele de rent-a-car, ajută la planificarea călătoriei și luarea deciziei.

Avantajul unei afaceri electronice în sfera serviciilor turistice este că automatizează procesul comenzilor, crește numărul piețelor de desfacere și implicit eficiența, reduce costurile și pune în valoare competitivitatea.

- Investiție în mediul offline de tipul agențiilor de turism: Societatea LIDO S.A. se poate axa pe dezvoltarea unei agenții de turism de tipul celor clasice, oferind vacanțe și bilete de avion în România sau în străinătate.
- Investiție în mediul online de tipul platformă online cu aplicație integrată un concept inovativ care presupune punerea la dispoziția clienților a unui instrument care să promoveze în mod integrat oferta turistică a țării într-un mod atractiv și care ar răspunde așteptărilor fiecărui turist în parte, indiferent de categoria de vârstă și bugetul disponibil.

În anul 2015 societatea LIDO S.A. va lua toate măsurile necesare implementării celei mai avantajoase opțiuni de investiție. În ceea ce privește a doua direcție de



dezvoltare a societății, aceasta se concretizează în operațiuni de plasament al activelor financiare care să genereze un profit mai mare decât veniturile actuale obținute de societate din dobânzile bancare aflate într-un proces de diminuare în contextul economic actual. Astfel de activități includ: achiziția de obligațiuni, titluri de valori, acțiuni, participații

25. FACTORI DE RISC

Datorita faptului ca societatea nu detine in patrimoniu activele necesare desfășurării activității principale de turism, conducerea a aplicat o politica de adaptare la condițiile actuale, astfel, activitatea societatii in anul 2013 se concretizeaza in conservarea patrimoniului existent si proiectarea unor strategii de dezvoltare in scopul realizarii obiectului principal de activitate precum si a activitatilor secundare. Conducerea a intreprins o serie de masuri pentru obtinerea licentelor si autorizatiilor necesare desfasurării activității principale a societatii conform actului constitutiv, aceasta procedura aflandu-se momentan in curs de desfășurare.

Avand in vedere acest fapt principalele riscuri identificate sunt: riscul de piata, riscul de lichiditate,

25.1 Riscul de piata

25.1.1 Riscul de piata de capital,

Avand in vederea expunerea pe care SC LIDO SA o are pe piata de capital, expunere reprezentata in primul rand de detinerea 11.8931% din capitalul social al COMPANIEI HOTELIERE INTERCONTINENTAL ROMANIA SA BUCURESTI (simbol de piata RCHI) si in al doilea rand de plasamentul privat (activ net de aproximativ 2.5 mil lei) administrat de o societate de administrare de investitii (SAI), se poate afirma ca o evolutie nefavorabila a Pietei de Capital ar afecta activul net/capitalurile proprii ale SC Lido SA.

25.1.2 Riscul de piata imobiliara,

O evolutie nefavorabila a ar duce la deprecierea activelor imobilizate din portofoliul SC LIDO SA (terenul de 2166 mp din Bld. Carol I, sector 2 Bucuresti).

25.1.3 Riscul de rata a dobanzii,

Plasamentele financiare ale SC LIDO SA sunt sensibile la fluctuatiile de valoare a instrumentelor financiare ca urmare a variatiei ratei dobanzii.



25.2 Riscul de lichiditate,

Denumit si risc de finantare, reprezita riscul ca o companie sa intampine dificultati in a-si indaplini angajamentele asociate instrumentelor financiare detinute/contractate. Poate surveni ca urmare a incapacitatii de a lichidiza un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa.

25.3 Riscul legislativ,

Modificarile de ordin legislativ pot afecta procedura, aflata deja in curs de desfasurare, de obtinere a licentelor si autorizatiilor necesare desfasurarii activitatii principale a societatii conform actului constitutiv.

26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii:

Nu este cazul.

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital

Conducerea SC LIDO SA intentioneaza ca in viitor demareze operatiuni in vederea obtinerii finantari necesare relansarii activitatii principale conform actului constitutiv.

28. Numele auditorilor

AUDIT S.R.L. membru CAFR/1002/2010



29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

Participatii detinute de emitent la alte societati

SC Lido SA detinea la data de 31.12.2015 participatii la alte trei societati:

Nume / Denumire societate	Numar actiuni detinut de SC Lido SA	Procent din capitalul social detinut de SC Lido SA
SC INTERNATIONAL BUSINESS CENTER MODERN SRL (fost SC COMPLEX HOTELIER MODERN SRL)	15.588	6,000 %
COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL ROMANIA SA	99.134.100	11,893 %
UNION INTERNATIONAL CENTER	68.872	12,084 %

30. SITUATIA FINANCIARA

30.1 Sinteza rezultatelor financiare

Contul de profit si pierdere (lei)	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	0	0	0
Cheltuieli din exploatare	704.612	877.759	746.648
Rezultat operational	(647.859)	(877.759)	(746.648)
Rezultat financiar	217.272	182.302	222.661
Rezultat brut	(430.587)	(695.457)	(523.987)
Rezultat net	-	-	-
Rezultat net pe actiune (lei)	-	-	-

30.2 Sinteza pozitiei financiare

(lei)	2012	2013	2014
Elemente de activ			
Active imobilizate	21.349.568	20.732.488	20.709.154
Active circulante	4.422.085	3.665.014	3.146.981



Cheltuieli in avans	-	-	-
Total activ	25.771.653	24.397.502	23.856.135
Elemente de pasiv			
Capitaluri total	25.715.978	24.331.821	23.807.834
Datorii - total, din care:	55.675	65.681	48.301
-sub 1 an	55.675	65.681	48.301
-peste 1 an	-	-	-
Provizioane	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-
Total pasiv	25.771.653	24.397.502	23.856.135

30.3 Bugetul de venituri 2015

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2015	
I. Venituri Totale din care:	210.000
1) Venituri din exploatare din care:	10.000
a) Venituri din activitatea de baza	0
b) Venituri din alte activitati	0
c) Venituri din surse bugetare	0
d) Venituri din fonduri speciale	0
2) Venituri financiare din care:	200.000
a) Venituri din dobanzi	200.000
b) Venituri din participatii	0
c) Alte venituri financiare	0
3) Venituri extraordinare	0
/	
II. Cheltuieli totale din care:	609.797
1) Cheltuieli pentru exploatare din care:	609.797
a) Cheltuieli materiale	60.045
b) Cheltuieli cu personalul si membrii CA	313.308
c) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea	23.334
d) Alte cheltuieli de exploatare	213.110
Utilitati	3.428
Intretinere sediu social	16.902
Chirie	124.272

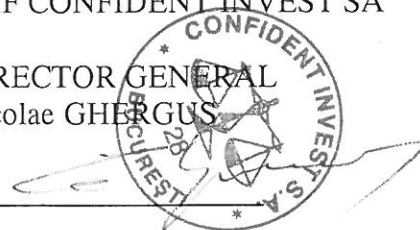


Asigurare	13.029
Cheltuieli cu telefonie si internet	14.639
Cheltuieli comisioane bancare	1.500
Cheltuieli impozite locale	5.810
Alte cheltuieli	33.530
2) Cheltuieli financiare	0
3) Cheltuieli extraordinare	0
III. Rezultatul brut	-399.797
IV. Fond de rezerva	
V Acoperirea pierderii	
VI. Impozit pe profit	
VII. Profitul de repartizat	

SC LIDO SA

DIRECTOR GENERAL
Leonard Florian PAPUCAsistent manager
Alina SCHIOPATA

SSIF CONFIDENT INVEST SA

DIRECTOR GENERAL
Nicolae GHERGUSASIF
Gabriel TIRIPA