

RAPORT

PENTRU SEMESTRUL 1/2009
conform Regulamentului nr. 1/2006
privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

SC HERCULES SA BRAILA
STR.INCINTA DOCURI NR.1
TELEFON /FAX 0239/613514- 0239/611980
NR INREG LA O.R.C. J09/89/1991
C.U.I. RO 2265292CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT : 2.118.610 RON

1. La data de 30 iunie 2009 situatia economico financiara a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului 2008 se prezinta astfel :

	2008 RON	2009 RON
Venituri vanz marfuri	847970	578687
Productia vanduta	8264239	9761285
Cifra de afaceri	9112209	10339972
Alte venituri din expl.	210130	211738
Venituri din exploatare	11240929	10551710
Venituri financiare	12641	12225
Venituri exceptionale	0	0
Venituri totale	11253570	10564166
Cheltuieli marfuri	617673	517124
Cheltuieli materiale	3918550	2135929
Cheltuieli prest.servicii	2896187	3708606
Cheltuieli cu personalul	3130487	3462251
Cheltuieli expl.total	10562897	9823910
Cheltuieli financiare	351347	379401
Cheltuieli exceptionale	0	0
Cheltuieli totale	10914244	10203311
Rezultatul exercitiului	339326	360855
Capital social	2118610	2118610
Numar mediu salariat	275	274

2. Analiza situatiei economico – financiare

Fata de perioada precedenta din anul 2008 se constata:

- **scaderea veniturilor din vanzari marfuri si in general a veniturilor din exploatare;**
- **cheltuielile cu salariile au avut o evolutie ascendenta**
- **cresterea volumului de incasat al clientilor ,ponderea detinand-o, North Star Shipping Constanta , Alfred Toepfer SRL Bucuresti ,Tarmac SRL Bucuresti;**
- **mentinerea valorii capitalului social la 2.118.610 lei;**
- **cifra de afaceri realizata in sem.1/2009 a fost mai mare cu 1.227.763 lei fata de aceeași perioada a anului trecut;**
- **societatea nu si-a constituit provizioane ;**

- cresterea stocului de materiale si combustibili datorat necesitatilor reale ,cresterea intr-un ritm mai mare a preturilor la motorina, energie, piese de schimb;
- societatea dispune de un parc de nave bine intretinut;
- a fost creat un flux de numerar negativ , acesta fiind si motivul principal al solicitarii de credite pentru finantarea activitatii curente;
- datoriile fata de furnizori s-au mentinut la cote destul de ridicate de-a lungul intregii perioade analizate datorita lipsei de disponibilitati.

Situatia principalilor clienti ai societatii precum si volumul relatiilor comerciale in structura se prezinta astfel :

LEI

Nr crt	Partener	Volumul rel com in Sem 1/2009
1	Alfred Toepfer International SRL B	742380
2	North Star Shipping SRL CT	5286570
3	Tancrad SRL GL	779134
4	Concivia SA BR	128621
5	Tarmac SRL B	1603327
6	Maya SD Trans SRL B	114525
7	Govcrest International SRL B	129733
8	Holcim SA Bucuresti	86662

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale

In ceea ce priveste cota de piata, locala, detinuta de firma, pe grupele de marfuri (altele decat produsele de cariera), se poate afirma ca nu exista concurenta directa pe segmentul de piata pe care il deservim, deoarece societatea ofera partenerilor de afaceri, servicii de genul „I.T.” (totul inclus) respectiv: incarcari/ descarcari , depozitari, reconditionari si transport, fapt ce ne confera un avantaj esential, comparativ cu ceilalti operatori din piata locala.

Astfel pentru clientii traditionali ai societatii noastre precum , Alfred Toepfer SRL Bucuresti , North Star Shipping SRL Constanta, etc. , societatea noastra are convenite conditii de plata prin ordin de plata, intre 15 - 30 de zile de la prestarea serviciilor, fara a solicita alte instrumente financiare de garantare a platii (aceasta datorita bonitatii acestor parteneri) inasa 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 intre 15 - 30 de zile, inasa cu garantarea acestor creante prin CEC-uri ori ,mai rar, Bilete la Ordin.

Masurile manageriale intreprinse de actuala conducere au fost in masura sa redreseze situatia economico-financiara a societatii, deoarece sunt incheiate contracte cu valori semnificative , contracte care in majoritatea lor prevad clauze de prelungire si dispunem de cel mai mare parc de nave din Braila.

Director general,
Costin Sorin

Director economic,
Dumitrascu Petrica