

O.R.C.: J16/91/1991
C.U.I.: 2297960
atribut fiscal: RO



SIMTEX-OC
ISO 9001 REGISTERED C.1653.1

200419 Craiova, Calea Unirii, nr. 14, judetul Dolj
Tel: 0251.407.710...819
Fax: 0251.413.689
email: office@mercurcraiova.ro
www.mercurcraiova.ro

Cont: RO28RNCB0134041652570001 B.C.R CRAIOVA
RO48RZBR0000060003335553 Raiffeisen Bank, Ag.1 Craiova
RO03BRDE170SV03756031700 B.R.D Craiova

NR. 1020 / 22.08.2011

RAPORT SEMESTRIAL

30.06.2011

conform anexei Anexei nr.31 la Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006

Data raportului: 30.06.2011

Denumirea societatii comerciale: MERCUR S.A.

Sediul societatii: Calea Unirii nr.14, Craiova, Dolj

Fax: 0251 / 413.689

Telefon: 0251 / 407.711

Cod inregistrare fiscala: RO 2297960

Numar de ordine in Registrul Comertului : J16/91/1991

Capital social subscris si varsat : 2.958.210,00 RON

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti – Piata RASDAQ

1.Situatia economico-financiara

1.1 În semestrul I 2011 societatea a continuat derularea activităților înscrise în obiectul său de activitate:

- comerț cu amănuntul a mărfurilor nealimentare,
- alimentație publică,
- închirierea de spații comerciale.

Efectele economice și sociale ale manifestării crizei mondiale și-au pus amprenta și pe rezultatele activității desfășurate de societate.

a) Conform contului de profit și pierdere întocmit la 30.06.2011, realizările trimestrului I 2011 comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior se prezintă astfel:

INDICATOR	Realizări Sem I 2010	Realizări sem I 2011	2011/2010
1. Cifra de afaceri	5.773.154	5.951.796	103,09%
-Producția vândută	4.357.085	4.783.851	109,79%
-Venituri din vânzarea mărfurilor	1.416.069	1.167.945	82,48%
2. Alte venituri din exploatare	43.058	483.785	1123,56%
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5.816.212	6.435.581	110,65%
1. Cheltuieli materiale	134.918	132.970	98,55%
2. Cheltuieli energie și apă	748.114	689.173	92,12%
3. Costul mărfurilor	894.529	740.307	82,76%
4. Cheltuieli cu personalul	2.208.800	1.770.441	80,15%
5. Ajustări privind imobilizările	295.534	293.173	99,20%
6. Cheltuieli privind prestările externe	748.565	668.857	89,35%
7. Cheltuieli cu alte impozite și taxe	110.339	104.264	94,49%
8. Alte cheltuieli exploatare	9.737	3.885	39,89%
9. Ajustări privind provizioanele	-799.605	-268.400	
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	4.350.931	4.121.630	94,73%
PROFIT EXPLOATARE	1.465.281	2.313.951	157,92%
1. Venituri interese participare	29.066	17.431	59,97%
2. Venituri din dobânzi	491.692	484.019	98,44%
3. Alte venituri financiare	53.207	1.636	3,08%
TOTAL VENITURI FINANCIARE	573.965	503.086	87,65%
1. Ajustări privind imobilizările financiare	-40.612	-	-
2. Cheltuieli privind dobânzile	-	-	-
3. Alte cheltuieli financiare	84.712	-	-
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	44.100	-	-
PROFIT FINANCIAR	529.865	503.086	94,95%
TOTAL PROFIT BRUT	1.995.146	2.817.037	141,19%
Impozit profit	207.479	361.222	174,10%
TOTAL PROFIT NET	1.787.667	2.455.815	167,38%

Se observă că cifra de afaceri netă înregistrată în semestrul I 2011 este cu 3,09 % mai mare decât cea din semestrul I 2010. Aceasta creștere provine din creșterea veniturilor din închiriere spații comerciale cu 9,79% și înregistrarea în alte venituri din exploatare a unor sume castigate în instanța în litigiul cu Primăria Craiova – Direcția de Taxe și Impozite .

Ponderea veniturilor în cifra de afaceri este următoarea:

- venituri din închiriere spații comerciale - 80,37%
- venituri din comercializare marfa - 19,63%.

Având în vedere scăderea puterii de cumpărare a populației datorită politicii economice și sociale aplicată pe plan național, populația orașului reprezentând principalul client atât al societății cât și al locatarilor din Centrul Comercial Mercur, veniturile din vânzarea marfurilor au scăzut cu 17,52%.

Veniturile din exploatare sunt în semestrul I 2011 cu 10,65% mai mari decât cele din semestrul I 2010 iar cheltuielile din exploatare sunt în 2011 cu 5,27 % mai mici decât în 2010, astfel:

- a) cheltuiala cu marfa vândută: scădere cu 17,24% dar și volumul vânzărilor a fost inferior celui din 2010;
- b) cheltuiala cu energia și apa a scăzut cu 7,88% pe seama economiilor cantitative în condițiile în care tarifele au variat atât la energie, apă, canal și gaze;
- c) cheltuiala salarială totală este cu 19,85% mai mica , dar nu pe seama scaderii salariilor de încadrare ci sumelor reprezentand cota de participare la profit a salariatilor (valoare brută ≈ 585.000 lei) în 2010 si în 2011 (valoare bruta ~ 174.139 lei);
- d) cheltuielile privind prestațiile externe au scăzut cu 10,65%, ca urmare a reducerii volumului de prestatii externe.

Profitul brut din exploatare se ridică la 2.313.951 lei în semestrul I 2011 față de 1.465.281 lei în semestrul I 2010.

Veniturile financiare realizate în semestrul I 2011 sunt cu 12,35% inferioare celor din semestrul I 2010 deoarece:

- dobânzile bancare la depozitele constituite au fost cu 3-4 puncte mai mici;
- în 2011 nu s-au vândut imobilizări financiare (acțiuni cotate pe BVB) în același volum ca în 2010.

b) Situatia patrimoniala la 30.06.2010, 01.01.2011 si 30.06.2011 prezinta urmatoarele elemente :

INDICATOR	30.06.2010	01.01.2011	30.06.2011	Diferența 30.06.2011/01.01.2011
Imobilizări necorporale	5.138	3.628	2.619	-1.009
Imobilizări corporale	10.627.063	10.395.329	10.112.045	-283.284
Imobilizări financiare	3.287.960	2.931.201	2.937.401	+6.200
ACTIVE IMOBILIZATE	13.920.161	13.330.158	13.052.065	-278.093
Stocuri	956.488	770.621	835.533	+64.912
Creanțe	380.792	401.426	506.670	+105.244
Disponibil bănesc	15.012.339	14.106.540	16.535.417	+2.428.877
ACTIVE CIRCULANTE	16.349.619	15.278.587	17.877.620	+2.599.033
Cheltuieli în avans	95.228	18.136	125.711	+107.575
Datorii pe termen scurt	4.638.787	1.180.201	3.254.762	+2.074.561

Provizioane	0	268.400	0	-268.400
Venituri în avans	598.097	413.055	662.174	+249.119
Capital social	2.958.210	2.958.210	2.958.210	0
Rezerve reevaluare	1.439.094	1.439.094	1.439.094	0
Rezerve	18.943.153	19.070.295	20.285.341	+1.215.046
Profitul net al perioadei	1.787.667	3.297.626	2.455.815	-
CAPITALURI PROPRII	25.128.124	26.765.225	27.138.460	+373.235

Analizand situatia patrimoniala de la data de 30.06.2011 comparativ cu cea de la data de 01.01.2011 avem :

A. Activele imobilizate au scăzut cu 278.093 lei, în special pe seama înregistrării amortizării .

B. Creanțele au crescut cu 105.244 lei urmare a cresterii soldului la contul clienti-locatari, crescand durata medie de incasare a creantelor.

C. Disponibilul bănesc a crescut ca urmare a capitalizării lichidităților obținute din desfășurarea activității societății.

D. Datoriile au crescut ca urmare a înregistrării repartizării profitului net al anului 2010 ca dividende și surse proprii de finanțare.

E. Diferența pozitivă înregistrată la capitalurile proprii se datorează diferenței între profitul net al întregului an 2010 și profitul net al semestrului I 2011, dar si urmare a cresterii rezervelor cu 1.215.046 lei .

*

Pe ansamblu, considerăm că activitatea desfășurată în semestrul I 2011 se desfășoară în limitele stabilite de AGA pentru acest an, conducând la obținerea unui profit net la 30.06.2011 de 2.455.815 lei .

Situatia imobilizarilor financiare este urmatoarea :

Denumire emitent	Numar actiuni		
	30.06.2010	01.01.2011	30.06.2011
SIF 1 - SIF Banat -Crisana	292.000	292.000	292.000
SIF 2 - SIF Moldova	15.000	15.000	15.000
SIF 3 - SIF Transilvania	300.000	300.000	300.000
TLV Banca Transilvania	508.569	635.711	691.889
SNP Petrom	475.000	475.000	475.000
BCC Banca Carpatica	106.885	106.885	106.885
BRD- GSG	115.560	115.560	115.560
BIO - Biofarm	112.000	112.000	112.000

*
* *

La data de 30.06.2011 in evidentele contabile sunt inregistrate dividende nete neridicate in suma de 52.198,67 lei astfel :

- dividende aferente anului 2003 - 5.291,77 lei
- dividende aferente anului 2004 - 15.050,22 lei
- dividende aferente anului 2005 - 15.166,09 lei.
- dividende aferente anului 2009 - 16.690,59 lei.

Dividendele aferente anului 2010 in suma de 2.052.033 lei au ca termen de plata cel stabilit prin Hotararea nr. 47/30.04.2011 a A.G.A..

c) cash flow : disponibilul banesc la 30.06.2011 comparativ cu 01.01.2011 se prezinta astfel :

	01.01.2011	30.06.2011	-lei- Diferenta + -
Disponibilul banesc – total -	14.106.540,06	16.535.417,15	+2.428.887,09
- Conturi curente banci	276.687,69	603.634,36	+326.946,67
- Depozite banci	13.639.345,44	15.771.000	+2.131.654,56
- Casa	37.666,46	10.393,51	-27.272,95
- Garantii salariatii cont BCR	106.902,46	111.335,71	+4.433,25
-Alte valori (tichete de masa)	45.938,01	39.053,57	-6.884,44

La 30.06.2011 nivelul disponibilului bănesc se ridica la 16.535.417,15 lei, cu 2.428.887,09 lei mai mult decât soldul de la începutul anului.

2. Analiza activitatii societatii comerciale :

2.1. Activitatea societatii este de asemenea natura incat, pentru perioada urmatoare raportat la aceeasi perioada a anului anterior, nu s-au identificat elemente sau evenimente cu risc major asupra desfasurarii activitatii , cu consecinte asupra scaderii lichiditatii societatii.

2.2. Cheltuielile efectuate pentru realizarea veniturilor au avut o tendinta de scadere, iar veniturile au crescut si consideram ca nu exista riscul incetarii activitatii in perioada urmatoare.

2.3. Veniturile din comercializare marfa sunt influentate de oferta de marfuri, concurenta reprezentata in direct de chirasii din Centrul Comercial Mercur si veniturile populatiei orasului – clientul principal. In sem.I.2011 aceste venituri au fost inferioare celor din 2010 , efectele crizei economice s-au resimtit in evolutia acestui indicator.

Veniturile din inchiriere spatii comerciale sunt influentate de cererea de pe piata, tarifele negociate si cursul de schimb leu/euro. Aceste venituri au avut o crestere in semestrul I 2011 fata de semestrul I 2010 (9,79 %)

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale.

In perioada raportata societatea nu a facut majorari de capital social , nu a emis actiuni si nu si-a rascumparat propriile actiuni.

Capitalul social subscris si varsat	30.06.2010	30.06.2011	diferente
- numar actiuni	1.183.284	1.183.284	0
- valoare actiuni - lei -	2.958.210	2.958.210	0

La data de 30.06.2011 structura actionariatului era urmatoarea :

Nr. crt.	ACTIONAR	Numar total de actiuni	Procent din total %
1.	S.I.F. Oltenia	1.012.014	85,54
2.	A.V.A.S.	31.773	2,68
3.	Broadhurst INV.LTD	76.721	6,48
4.	Alte persoane juridice	6.006	0,51
5.	Persoane fizice	56.770	4,79
	Total	1.183.284	100,00

La 30.06.2011 societatea are un număr total de salariați de 135 persoane, structurate astfel:

- 26 – personal TESA
- 51 – personal direct productiv
- 58 – personal indirect productiv

*

În semestrul I 2011 societatea a fost condusă de un Consiliu de Administrație format din 3 membrii:

- Dl. Vigaru Ioan – președinte
- D-na Bica Leana – membru (incepand cu data de 17.03.2011)
- Dl. Staicu Dinel - membru (perioada: 01.01.2011-18.01.2011)
- Dl. Blidaru Gheorghe – membru

Controlul gestiunii societatii a fost asigurat in semestrul I 2011 de auditorul intern Baltateanu Nadia.

4. Tranzactii semnificative – nu este cazul.

5. Alte informatii :

- 1) Societatea nu a contractat si nici nu are in derulare contracte de credit sau de leasing,
- 2) Datoriile si creantele reprezinta obligatii curente de plata/incasare,
- 3) Pe parcursul perioadei societatea nu a fost implicata in litigii comerciale sau de munca,
- 4) Societatea nu este expusa riscului valutar neefectuand plati sau incasari in valuta.

De evolutia cursului valutar depinde însă realizarea veniturilor din inchirieri bugetate, pentru anul 2011.

*

Raportările semestriale ale societății întocmite pentru data de 30.06.2011 nu au fost supuse auditului financiar.

Director General,
VIGARU IOAN



Director Financiar Contabil,
CĂRUNTU ADELINA

Handwritten signature of Căruntu Adelina in blue ink.

Compartiment Actionariat,
Velea Mitiana

Handwritten signature of Velea Mitiana in blue ink.