

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



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.1106/20.08.2009

RAPORT SEMESTRIAL

30.06.2009

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

Data raportului: 30.06.2009

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

a) Situatia patrimoniala la 30.06.2008, 31.12.2008 si 30.06.2009 prezinta urmatoarele elemente :

- lei -

Indicator	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009
TOTAL ACTIVE			
din care:	25.096.267	23.310.784	26.133.800
ACTIVE IMOBILIZATE	13.727.674	9.358.198	8.532.516
- Terenuri	59.112	59.112	59.112
- Clădiri	5.271.478	5.141.573	5.003.730
- Alte imob. corporale	1.224.521	1.045.834	865.020
- Imob. necorporale	7.075	4.680	7.342
- Imob. financiare	7.165.488	3.106.999	2.597.312

ACTIVE CIRCULANTE	11.281.255	13.931.603	17.509.234
- Stocuri materiale	155.210	45.388	34.588
- Stocuri marfă	747.425	786.784	910.928
- Creanțe	33.980	294.612	387.280
- Disponibil bănesc	10.317.023	12.788.655	16.142.857
- Alte valori	27.617	16.164	33.581
ACTIVE DE REGULARIZARE	87.338	20.983	92.050
DATORII CURENTE	1.251.244	1.515.590	1.240.422
- Furnizori	503.495	515.366	434.948
- Clienți creditori	19.916	23.530	31.260
- Bugete	455.779	695.047	598.727
- Personal	150.829	186.765	167.789
- Acționari	43.540	36.322	36.322
- Alte datorii	77.685	58.560	7.698
PASIVE DE REGULARIZARE	678.053	673.284	667.444
PROVIZIOANE	19.660	670.000	0
CAPITALURI PROPRII	23.166.970	21.121.910	24.225.934
- Capital social	2.958.210	2.958.210	2.958.210
- Rezerve din reevaluare	1.426.049	1.426.049	1.426.049
- Rezerve	12.949.394	16.272.714	16.737.651
- Profit net	2.734.712	464.937	3.104.024
- Profit reportat	3.098.605	-	-

Structura activelor la 30.06.2009 comparativ cu 30.06.2008 este urmatoarea :

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Imobilizari necorporale	0,03%	0,03%
Imobilizari corporale	22,68%	26,12%
Imobilizari financiare	9,94%	28,55%
Stocuri	3,62%	3,60%
Creante	1,48%	0,14%
Disponibil banesc	61,77%	41,11%
Alte valori	0,13%	0,11%
Active regularizare	0,35%	0,34%
TOTAL ACTIVE	100%	100%

Se observa ca ponderea imobilizarilor corporale a scazut in 2009 datorita faptului ca nu s-au mai facut investitii majore in aceste imobilizari si au fost inregistrate pe cheltuieli valoarea lunara a amortizarii. Au scazut si imobilizarile financiare datorita vanzari de actiuni pe piata de capital.

A crescut ponderea disponibilului banesc al societatii concretizat in special in depozite bancare .

Situatia imobilizarilor financiare este urmatoarea :

Denumire emitent	Numar actiuni		
	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009
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
SIF 5 - SIF Oltenia	650.000	1.400.000	0
TLV Banca Transilvania	3.079.328	5.085.690	508.569
SNP Petrom	475.000	475.000	475.000
RRC Rompetrol - Rafinare	700.000	700.000	700.000
BCC Banca Carpatica	83.268	93.831	93.831
BRD- GSG	70.560	70.560	115.560
BIO - Biofarm	100.000	112.000	112.000

Datoriile curente nu inregistreaza o modificare semnificativa, motiv pentru care activul net la 30.06.2009 este de 26.133 mii lei, cu 1.037 mii lei mai mare decat cel de la 30.06.2008.

Capitalurile proprii la sfarsitul sem.I.2009 sunt superioare celor din 2008, ca urmare a faptului ca A.G.O.A. din iulie 2008 a stabilit ca parte din profitul anului 2007 ramas nerepartizat, sa fie repartizat in semestrul II 2008 la alte rezerve ca surse proprii de finantare.

b) Contul de profit si pierderi la 30.06.2009 comparativ cu situatia de la 30.06.2008 se prezinta astfel :

Denumirea indicatorului	Realizări în perioada de raportare		%
	30.06.2008	30.06.2009	
Cifra de afaceri netă	7.186.332	6.892.209	95,91
Producția vândută	5.403.959	5.315.147	98,35
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.782.373	1.577.062	88,48
Producția realizată în scopurile sale proprii	0	0	0
Alte venituri din exploatare	49.609	69.069	139,23
Venituri din exploatare- TOTAL	7.235.941	6.961.278	96,20
Cheltuieli cu materiale consumabile	103.062	106.193	103,04
Alte cheltuieli materiale	21.272	27.344	128,54
Alte cheltuieli externe(energie, apă, gaze)	784.542	838.530	106,88
Cheltuieli privind mărfurile	1.138.339	1.025.477	90,08
Cheltuieli cu personalul	1.844.115	1.556.149	84,38
Salarii și indemnizații	1.467.173	1.182.261	80,58

Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	376.942	373.888	99,19
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	319.795	323.320	101,1
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	935.920	832.125	88,91
-Cheltuieli privind prestațiile externe	823.259	652.348	79,23
-Cheltuieli cu alte impozite și taxe	105.403	110.201	104,55
-Cheltuieli cu despăgubiri și active cedate	7.258	69.576	958,61
Ajustări privind provizioanele	- 670.000	-984	-
Cheltuieli de exploatare - TOTAL	4.477.045	4.708.154	105,16
PROFITUL DIN EXPLOATARE	2.758.896	2.253.124	81,67
Venituri din interese de participare	54.873	21.910	39,93
Venituri din dobânzi	318.070	934.622	293,84
Alte venituri financiare	1.091	1.239.126	-
Venituri financiare -TOTAL	374.034	2.195.658	587,02
Ajustari de valoare privind imob. financiare	-29	-2.702.147	-
PROFITUL FINANCIAR	374.063	1.376.658	368,03
PROFITUL CURENT	3.132.959	3.629.782	115,86
VENITURI TOTALE	7.609.975	9.156.936	120,33
CHELTUIELI TOTALE	4.477.016	5.527.154	123,46
PROFITUL BRUT	3.132.959	3.629.782	115,86
Impozitul pe profit	398.247	525.758	132,02
PROFITUL NET A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	2.724.712	3.104.024	113,92

1) Veniturile obținute din activitatea de exploatare sunt în 2009 mai mici cu 3,80% decât cele din 2008, datorită reducerii veniturilor din închirieri cu 1,73% și a celor din comercializare marfă cu 11,50%.

2) Cheltuielile de exploatare necesare obținerii veniturilor corespondente au crescut în 2009 cu 5,16% față de 2008, dar dacă excludem influența ajustărilor din provizioane asupra totalului, se observă că valoarea cheltuielilor efectuate în 2009 este cu 8,50% mai mică decât cea din anul anterior.

3) Neconcordanța între evoluția veniturilor și cheltuielilor face ca profitul din exploatare înregistrat la 30.06.2009 să fie cu 18% sub nivelul celui înregistrat la 30.06.2008.

4) În semestrul I 2009 activitatea de exploatare a disponibilului bănesc prin acțiuni financiare a fost mai dezvoltată decât cea din semestrul I 2008, societatea înregistrând un profit financiar de 1.376.658 lei la iunie 2009 față de 374.063 lei din iunie 2008.

5) Pe seama profitului financiar obținut, profitul brut din semestrul I 2009 este cu 15,86% superior celui din semestrul I 2008, iar profitul net cu 13,50%.

La data de 30.06.2009 în evidentele contabile sunt înregistrate dividende neridicate în suma de 36.321,78 lei astfel :

- dividende aferente anului 2003 - 5.369,09 lei
- dividende aferente anului 2004 - 15.341,22 lei
- dividende aferente anului 2005 - 15.611,47 lei

c) cash flow : disponibilul banesc la 30.06.2009 comparativ cu 01.01.2009 se prezinta astfel :

	30.06.2009	01.01.2009	Diferenta + -
Disponibilul banesc – total -	16.142.856	12.674.675	+3.468.181
- Conturi curente banci	105.876	285.115	-179.239
- Depozite banci	15.912.500	12.272.137	+3.640.363
- Casa	14.447	13.234	+1.213
- Garantii salariatii cont BCR	110.033	104.189	+5.844

La 30.06.2009 nivelul disponibilului bănesc se ridica la 16.142.856 lei, cu 3.468.181 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 crestere datorita factorilor externi (crestere preturi materiale, tarife utilitati, crestere salarii in urma negocierilor cu sindicatul, crestere fiscalitate). Avand in vedere ca si veniturile au crescut 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.2009 aceste venituri au fost inferioare celor din 2008 , 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. Si aceste venituri au avut o mica scadere in 2009 fata de 2008 (1,65%)

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	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2009</u>	<u>diferente</u>
- numar actiuni	1.183.284	1.183.284	0
- valoare actiuni - lei -	2.958.210	2.958.210	0

La 30.06.2009 societatea are un număr total de salariați de 139 persoane, structurate astfel:

- 24 – personal TESA
- 56 – personal direct productiv
- 59 – personal indirect productiv

*

În semestrul I 2009 societatea a fost condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 membrii:

- Dl. Șalapa Vasile – președinte
- Dl. Vigaru Ioan – vicepreședinte
- D-na Bica Leana – membru
- Dl. Buziernescu Răducu Emil – membru
- Dl. Blidaru Gheorghe – membru

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. O apreciere a leului fata de euro sub 4,00 lei /euro ar putea influenta negativ veniturile din inchirieri.

*

Raportările semestriale ale societății întocmite pentru data de 30.06.2009 nu au fost supuse auditului financiar.

Director General,
ȘALAPA VASILE

Director Financiar Contabil,
CĂRUNTU ADELINA

Compartiment Actionariat,
Velea Mitiana