

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

 SOCIETATEA COMERCIALĂ
MERCUR S.A.

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: RO2BRNCB0134041652570001 B.C.R CRAIOVA
RO48RZBR0000060003335553 Raiffeisen Bank, Ag.1 Craiova
ROD3BRDE170SV03756031700 B.R.D Craiova

NR. 1208/25.08.2015

RAPORT SEMESTRIAL

30.06.2015

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

Data raportului: 30.06.2015

Denumirea societatii comerciale: MERCUR S.A.

Sediul societatii: Calea Unirii nr.14, cod postal: 200419, Craiova, judetul 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 – Tip Actiuni ; Segment ATS ; Categorie AeRO

1.Situatia economico-financiara

În Adunarea Generală a Acționarilor desfășurată în aprilie 2015 s-a aprobat ca în semestrul I 2015 activitatea societății să se desfășoare pe aceleași coordonate ca în perioada anterioară, și anume:

- comerț cu amănuntul a mărfurilor nealimentare,
- alimentație publică,
- închirierea de spații comerciale catre terte persoane juridice, în paralel derulându-se acțiunile premergătoare/pregătitoare ale demarării lucrărilor de reabilitare și reconversie a Centrului Comercial Mercur – principalul activ al societății.

Pentru semestrul I 2015 a fost aprobat un buget de venituri și cheltuieli prin care s-a estimat un rezultat final de -34.430 lei datorat restrângerii/reducerii activității de exploatare în lunile mai și iunie și eliberarea spațiilor ce se supun lucrărilor de modernizare.

Conform raportărilor semestriale întocmite la 30.06.2015, anexate prezentului raport, în semestrul I 2015 societatea a obținut venituri totale de 5.903.195 lei prin



efectuarea unor cheltuieli totale aferente în sumă de 5.218.232 lei, obținând un profit brut de 684.963 lei.

a) Conform contului de profit și pierdere întocmit la 30.06.2015, realizările trimestrului I 2015 comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior se prezintă astfel:

INDICATOR	Realizări Sem I 2014	Realizări sem I 2015	2015/2014 %
1. Cifra de afaceri	3.513.144	2.773.909	78,96
-Producția vândută	2.777.167	2.255.303	81,21
-Venituri din vânzarea mărfurilor	735.977	518.606	70,46
2. Alte venituri din exploatare	135.839	72.559	53,42
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	3.648.983	2.846.468	78,01
1. Cheltuieli materiale	74.187	56.247	75,82
2. Cheltuieli energie și apă	665.528	623.042	93,62
3. Costul mărfurilor	458.499	346.926	75,67
4. Cheltuieli cu personalul	1.465.160	1.244.247	84,93
5. Ajustări privind imobilizările	175.485	179.334	102,19
6. Ajustări de valoare privind activele circulante	0	-5.000	-
7. Cheltuieli privind prestările externe	487.585	393.419	80,69
8. Cheltuieli cu alte impozite și taxe	101.829	95.901	94,18
9. Alte cheltuieli exploatare	19	2.147	Peste 100
10. Ajustări privind provizioanele	0	-12.225	-
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	3.428.292	2.924.038	85,29
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	220.691	-77.570	-
1. Venituri interese participare	13.121	30.272	Peste 100
2. Venituri din dobânzi	126.679	85.218	67,27
3. Alte venituri financiare	240.496	2.941.237	Peste 100
TOTAL VENITURI FINANCIARE	380.296	3.056.727	Peste 100
1. Ajustări privind imobilizările financiare	-316.076	-394.604	124,84
2. Cheltuieli privind dobânzile	0		-
3. Alte cheltuieli financiare	551.350	2.688.798	Peste 100
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	235.274	2.294.194	Peste 100
PROFIT FINANCIAR	145.022	762.533	Peste 100
TOTAL PROFIT BRUT	365.713	684.963	187,30
Impozit profit	20.435	53.231	260,49
TOTAL PROFIT NET	345.278	631.732	182,96

Se observă că cifra de afaceri netă înregistrată în trimestrul I 2015 este cu 21,04% mai mică decât cea din trimestrul I 2014. Aceasta evoluție este influențată de scăderea veniturilor, astfel :

- productia vanduta- venituri din inchiriere spatii comerciale au scazut cu 18,79%
- venituri din vanzarea marfurilor au scazut cu 29,54%

Ponderea veniturilor in cifra de afaceri la data de 30.06.2015, este urmatoarea:

- venituri din inchiriere spatii comerciale - 81,30%
- venituri din comercializare marfa - 18,70%

Veniturile din exploatare sunt în semestrul I 2015 cu 21,99% mai mici decât cele din semestrul I 2014, iar cheltuielile din exploatare sunt in 2015 cu 14,71 % mai mici decât în 2014, astfel:

- a) cheltuiala cu marfa vândută: scădere cu 24,33% dar și volumul vânzărilor a fost inferior celui din 2014;
- b) cheltuiala cu energia și apa a scazut cu 6,38% in special pe seama scaderii consumului la energia electrica .
- c) cheltuiala salarială totală este cu 15,07% mai mica, aceasta scadere se datoreaza politicii de personal care a fost adoptata in semestrul I 2015.
- d) cheltuielile privind prestațiile externe au scazut cu 19,31%, ca urmare a reducerii volumului de prestatii externe.

In semestrul I 2015 s-a inregistrat o pierdere bruta din exploatare de 77.570 lei, iar în semestrul I 2014 s-a inregistrat un profit brut de 220.691 lei.

Veniturile financiare în semestrul I 2015 au un nivel foarte ridicat fata de semestrul I 2014 (+ 2.676.435 lei) datorită acțiunii de valorificare a acțiunilor deținute la Banca Transilvania și Banca Carpatica, în urma căreia s-au înregistrat venituri de 2.940.776 lei, iar cheltuielile aferente sunt de 2.293.964 lei, rezultând un profit financiar brut aferent acestei actiuni de 646.812 lei. Excluzând aceste venituri, se observă că nivelul realizat al veniturilor financiare (din dobanzi bancare si dividende) este foarte mic.

b) Situatia patrimoniala la 30.06.2014, 01.01.2015 si 30.06.2015 prezinta urmatoarele elemente :

INDICATOR	30.06.2014	01.01.2015	30.06.2015	Diferența 30.06.2015/01.01.2015
Imobilizări necorporale	6.150	16.025	12.721	-3.304
Imobilizări corporale	9.356.265	9.214.064	9.220.070	6.006
Imobilizări financiare	3.380.594	3.903.255	1.609.291	-2.293.934
ACTIVE IMOBILIZATE	12.743.009	13.133.344	10.842.082	-2.291.262
Stocuri	658.665	440.039	233.183	-206.856
Creanțe	130.107	235.515	1.463.602	1.228.087
Disponibil bănesc	232.912	260.813	293.802	32.989
Investitii pe termen scurt	14.876.152	14.428.076	15.885.609	1.457.533
ACTIVE CIRCULANTE	15.897.836	15.364.443	17.876.196	2.511.753
Cheltuieli în avans	83.702	10.847	290.829	279.982

Datorii pe termen scurt	1.357.429	710.313	640.007	-70.306
Provizioane	220.000	243.463	231.238	-12.225
Venituri în avans	365.045	301.799	222.418	-79.381
Capital social	2.958.210	2.958.210	2.958.210	0
Rezerve reevaluare	1.456.385	1.456.385	1.456.385	0
Rezerve	21.288.777	21.288.777	22.838.465	1.549.688
Profitul reportat	733.423	730.783	-	-
Profitul net al perioadei	345.278	818.904	631.732	-187.172
CAPITALURI PROPRII	26.782.073	27.253.059	27.884.792	631.733

Analizand situatia patrimoniala de la data de 30.06.2015 comparativ cu cea de la data de 01.01.2015 avem :

A. Activele imobilizate au scăzut cu 2.291.262 lei, pe seama înregistrării amortizării și pe seama vanzării de imobilizări financiare..

B. Creanțele au crescut cu 1.228.087 lei din care ponderea semnificativa o au: avansul achitat pentru achiziția scarilor rulante (de 998.725 lei) și TVA-ul de recuperat (de 151.771 lei).

C. Disponibilul bănesc (casa și conturi curente în bănci) a crescut cu 32.989 lei.

D. Investițiile pe termen scurt au crescut cu 1.457.533 lei, urmare a capitalizării disponibilului bănesc și a valorii obținute din vânzarea acțiunilor deținute la Banca Transilvania și la Banca Carpatica.

E. Datoriile au scăzut cu 70.306 lei.

F. Diferența pozitivă înregistrată la capitalurile proprii se datorează diferenței între profitul net al întregului an 2014 și profitul net al semestrului I 2015.

*

Situatia imobilizarilor financiare este urmatoarea :

Denumire emitent	Numar actiuni		
	30.06.2014	01.01.2015	30.06.2015
SIF 1 - SIF Banat -Crisana	292.000	292.000	292.000
SIF 2 - SIF Moldova	15.000	15.000	15.000
TLV Banca Transilvania	1.033.127	1.198.293	-
SNP Petrom	475.000	475.000	475.000
BCC Banca Carpatica	106.885	106.885	-
BRD- GSG	115.560	115.560	115.560

*

* *

La data de 30.06.2015 in evidentele contabile sunt inregistrate dividende nete neridicate in suma de 83.584,43 lei astfel :

- dividende aferente anului 2003 - 4.758,31 lei
- dividende aferente anului 2004 - 14.260,21 lei
- dividende aferente anului 2005 - 13.893,92 lei.
- dividende aferente anului 2009 - 13.100,75 lei.
- dividende aferente anului 2010 - 8.351,13 lei
- dividende aferente anului 2011 - 11.041,69 lei
- dividende aferente anului 2012 - 12.719,98 lei
- dividende aferente anului 2013 - 5.458,44 lei

c) cash flow : disponibilul banesc la 30.06.2015 comparativ cu 01.01.2015 se prezinta astfel :

	01.01.2015	30.06.2015	-lei- Diferenta + -
Disponibilul banesc + investitii pe termen scurt- total -	14.688.889	16.179.411	+1.490.522
- Conturi curente banci	160.241	190.222	+29.981
- Depozite banci	14.428.076	15.885.609	+1.457.533
- Casa	6.477	7.905	+1.428
- Garantii salariatii cont BCR	73.925	71.338	-2.587
-Alte valori (tichete de masa)	20.170	24.337	+4.167

La 30.06.2015 nivelul disponibilului bănesc si investitiile pe termen scurt se ridica la 16.179.411 lei, cu 1.490.522 lei mai mult decât soldul de la începutul anului 2015.

2. Analiza activitatii societatii comerciale :

În semestrul I 2015 s-a urmărit restrângerea activității de comerț în nume propriu și reducerea stocului de marfă. La 30.06.2015 stocul de marfă în prețuri de vânzare cu amănuntul este de 722.093 lei, cu 36,50% mai mic decât cel de la începutul anului, în principal pe stoparea aprovizionărilor începând cu luna aprilie 2015.

Datorită faptului că urmează o perioadă de stopare a activității de exploatare, multe contracte de locațiune au încetat în această perioadă ori s-au menținut prin reduceri de chirie.

Suprafața închiriată în toate activele deținute de societate a scăzut în această perioadă de la 6.960 mp. la 6.040 mp., iar chiria medie lunară (pentru săli de vânzare și magazii/depozite) la 9,45 euro/mp.

*

* *

În ceea ce privește activitățile aferente programului de modernizare a Centrului Comercial Mercur în semestrul I 2015:

- a) s-a finalizat elaborarea noului concept al centrului comercial;
- b) s-au derulat negocieri cu potențiali chiriași identificați de către consultantul de intermediere;
- c) s-au contractat și derulat servicii de proiectare tehnică, inclusiv pentru noua fațadă a locației;
- d) s-a obținut certificatul de urbanism;
- e) s-a contractat achiziția și montajul noilor scări rulante pentru înlocuirea celor din tronsonul vechi.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

În perioada raportată societatea nu a făcut majorări de capital social, nu a emis acțiuni și nu și-a rascumpărat propriile acțiuni.

Capitalul social subscris și varsat	30.06.2014	30.06.2015	diferențe
- număr acțiuni	1.183.284	1.183.284	0
- valoare acțiuni - lei -	2.958.210	2.958.210	0

La data de 30.06.2015 structura acționariatului era următoarea :

Nr. crt.	ACTIONAR	Număr total de acțiuni	Procent din total %
1.	S.I.F. Oltenia	1.015.888	85,8533
2.	A.V.A.S.	31.773	2,6852
3.	Broadhurst INV.LTD	76.721	6,4837
4.	Alte persoane juridice	3.536	0,2988
5.	Persoane fizice	55.366	4,6790
	Total	1.183.284	100

*

Structura salariați :

La 30.06.2015 societatea are un număr total de salariați de 95 persoane, structurate astfel:

- 19 – personal TESA
- 26 – personal direct productiv
- 50 – personal indirect productiv

*

Conducerea societății :

În semestrul I 2015 societatea a fost condusă de un Consiliu de Administrație, astfel:

- D-na Radu Anina – președinte
- D-nul Păuna Ioan – membru
- D-nul Stoian Nicolae – membru.

Controlul gestiunii societății a fost asigurat în semestrul I 2015 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 reprezinta obligatii curente de plata într-o perioada de 30-90 zile.

*

Raportările semestriale ale societății întocmite pentru data de 30.06.2015 nu au fost supuse auditului financiar.

Presedintele Consiliului de Administratie,
RADU ANINA

Director General,
RĂDUȚ DUMITRU



Director Financiar Contabil,
CĂRUNTU ADELINA

Adelina Caruntu

Compartiment Actionariat,
Velea Mitiana

[Signature]