

Raport Semestrial

Raportul semestrial conform Regulamentului C.N.V.M. NR.1/2006

Data raportului: **16.08.2011**

Denumirea societatii comerciale: **S.C. Magazin Universal Maramures S.A.**

Sediul social: **Bd.Unirii, Nr.10, localitatea Baia Mare, Judetul Maramures**

Numarul de telefon/fax: **0262-225301; 0262-225285**

Cod Unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 6076555**

Numar de ordine in Registrul Comertului: **J 24/1628/1994**

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

Capitalul social subscris si varsat: **1.564.505,5 ron**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :

Actiuni nominative, dematerializate, valoare nominala = 0.1 ron,

Numar actiuni: **15.645.055 actiuni**

1. Situația economico - financiară

1.1.Analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut :

1.1.a) Elemente de Bilant:

ELEMENTE DE ACTIV	RON	RON	Crestere / Descrestere
	Sem.I.2010	Sem.I.2011	
A.ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL din care :	4.775.234	12.730.917	7.955.683
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	399	1.410	1.011
II.IMOBILIZARI CORPORALE	4.683.748	12.707.193	8.023.445
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	91.087	22.314	-68.773
B.ACTIVE CIRCULANTE –TOTAL din care :	3.281.722	1.450.715	-1.831.007
I.STOCURI	722	300	- 422
II.CREANTE	649.877	1.353.119	703.242
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	2.078.740	0	-2.078.740
IV.CASA SI CONTURI LA BANCI	552.383	97.296	- 455.087
C.CHELTUIELI IN AVANS	31.732	627	31.105
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	849.550	1.847.652	998.102
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	2.463.904	-554.394	- 3.018.298
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	7.239.138	12.176.523	4.937.385
G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	97.816	5.902.517	5.804.701

H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	300.795	1.551	299.244
I.VENITURI IN AVANS	0	158.084	158.084
J.I.CAPITAL SUBSCRIS SI VARSAT	1.564.506	1.564.506	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE			
IV.REZERVE	3.767.371	3.767.371	0
V.REZULTATUL REPORTAT -SOLD C	1.251.569	1.181.229	-70.340
-SOLD D			
VI.REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR - SOLD C	257.081		- 257.081
SOLD D		240.651	- 240.651
CAPITALURI PROPRII	6.840.527	6.272.455	- 568.072

Activul net contabil a crescut în perioada analizată cu 68,20 %, de la valoarea de 7.239.138 lei la 30.06.2010, la valoarea de 12.176.523 lei la 30.06.2011.

Această creștere a fost determinată de:

- creșterea activelor imobilizate de la 4.775.234 lei în 30.06.2010 la 12.730.917 lei în 30.06.2011, cu un procent de 166,60 %;
- creșterea datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an de la 849.550 lei în 30.06.2010 la 1.847.652 lei în 30.06.2011, cu un procent de 117,49 %.
- descreșterea activelor circulante de la valoarea de 3.281.722 lei în 30.06.2010, la valoarea de 1.450.715 lei în 30.06.2011, cu un procent de 55,79 %;

Ponderea principală în total activ la 30.06.2011 o dețin activele imobilizate cu un procent de 90,78 %, activele circulante au o pondere de 10,34 % din total activ, iar veniturile în avans au o pondere de - 1,12 % din total activ la data de 30.06.2011.

Această creștere a ponderii activelor imobilizate în Total Activ este datorată investițiilor corporale în curs realizate în această perioadă și recepționarea acestor lucrări de modernizare la data de 01.06.2011.

Scăderea activelor circulante în perioada analizată cu un procent de 55,79% a fost determinată de :

- scăderea investițiilor financiare pe termen scurt de la valoarea de 2.078.740 lei în 30.06.2010 la valoarea zero în 30.06.2011 prin vânzarea lor;
- casa și conturile la bănci au scăzut în această perioadă cu un procent de 82,39%, de la valoarea de 552.383 lei în 30.06.2010 la valoarea de 97.296 lei în 30.06.2011;
- creșterea creanțelor cu un procent de 108,21 %, de la valoarea de 649.877 lei la valoarea de 1.353.119 lei la data de 30.06.2011;

Datoriile pe termen scurt au crescut și ele de la valoarea de 849.550 lei la 30.06.2010 la valoarea de 1.847.652 lei la 30.06.2011, cu un procent de 117,49 % prin utilizarea unor credite pentru investiții.

Datoriile pe termen lung au crescut și ele de la valoarea de 97.816 lei la data de 30.06.2010 la valoarea de 5.902.517 lei la data de 30.06.2011 prin accesarea unui credit pentru investiții pe termen mediu prin Raiffeisen Bank.

Trebuie menționat că întreaga sumă a datoriilor reprezintă obligații de plată în termen, societatea neînregistrând datorii restante și nici credite nerambursabile la scadență.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2011 au următoarea componență:

- Capitalul social subscris și vărsat este de 1.564.506 lei , constituit din 15.645.055 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare , rămânând nemodificat în această perioadă;
- Rezervele totale la 30.06.2011 sunt în valoare de 3.767.371 lei, rămânând și ele constante în această perioadă;
- Rezultatul exercițiului financiar 01.01.2011 – 30.06.2011 este o pierdere contabilă în sumă de 240.651 lei.

1.1.b) Contul de profit si pierdere :

INDICATORUL	RON	RON	Crestere / Descrestere
	30.06.2010	30.06.2011	
Total venituri din exploatare , din care:	962.918	1.111.171	148.253
Productia vanduta	893.328	1.006.706	113.378
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0	0
Alte venituri din exploatare	69.590	104.465	34.875
Cifra de afaceri	893.328	1.006.706	113.378
Total cheltuieli de exploatare , din care:	721.657	1.141.978	420.321
-Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	3.303	11.456	8.153
Cheltuieli cu energie si apa	193.913	293.817	99.904
-Cheltuieli privind marfurile	0	0	0
-Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	191.464	399.060	207.596
-Cheltuieli cu salariile	201.681	168.289	-33.392
-Cheltuieli privind asigurarea si protectia sociala	61.164	46.776	-14.388
-Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	71.074	222.810	151.736
Ajustati privind provizioanele	-942	-230	712
Total venituri financiare , din care:	63.664	187.845	124.181
-Venituri din dobanzi	49.348	4.550	- 44.798
-Alte venituri financiare	14.316	183.295	168.979
Total cheltuieli financiare , din care:	0	397.689	397.689
-Cheltuieli privind dobanzile	0	156.158	156.158
-Alte cheltuieli financiare	0	241.531	241.531
	1.266.796	1.299.016	32.220
Total venituri			
Total cheltuieli	1.026.618	1.539.667	513.049
Rezultatul brut -Profit	240.178	0	-240.178

	-Pierdere	0	240.651	240.651
Impozit pe profit		55.148	0	- 55.148
Rezultatul net	-Profit	185.030	0	-185.030
	-Pierdere	0	240.651	240.651

La data de 30.06.2011 societatea a înregistrat o pierdere contabilă în sumă de 240.651 lei.

Cifra de afaceri a crescut în semestru I 2011 față de semestru I 2010 cu 12,69, %.

Cheltuielile de exploatare ale societății au crescut și ele cu 58,24 % în semestrul I al anului 2011 față de semestrul I al anului 2010.

Analizând cheltuielile în structură se observă că în semestrul I al anului 2011 ponderea o dețin cheltuielile cu serviciile prestate de terți cu un procent de 34,94 %, urmate de cheltuielile cu utilitățile cu un procent de 25,73 % și de cheltuielile privind salariile cu un procent de 14,74 %.

Veniturile financiare au crescut cu 195,06 % față de semestrul I al anului 2010 de la valoarea de 63.664 lei în 30.06.2010 la valoarea de 187.845 lei; fiind influențate de creșterea veniturilor din diferențe de curs valutar.

Cheltuielile financiare în primul semestru al anului 2011 au înregistrat o valoare de 397.689 lei , iar în primul semestru al anului 2010 au înregistrat valoarea zero. Aceste cheltuieli financiare se compun din : cheltuieli privind dobânzile în valoare de 156.158 lei și cheltuieli din diferențe de curs valutar în valoare de 241.531 lei.

Nu s-a înregistrat oprirea unui segment de activitate în ultimele 6 luni.

Nu s-au acordat dividende în ultimele 6 luni.

1.1.c) Cash flow

În semestrul I 2011 fluxul de numerar a scăzut de la 171.321 lei la începutul anului la 96.540 lei la data de 30.06.2011, o descreștere procentuală de 43,65 %. Această descreștere a fost determinată de plățile efectuate către furnizorii de imobilizări aferente proiectului de modernizare al magazinului.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

În ultimele 12 luni s-a înregistrat o creștere a ofertei de spații comerciale, fapt ce a creat premisele unei scăderi a nivelului chiriilor atât pentru noii dezvoltatori cât și pentru cei consacrați pe această piață.

Fluctuația cursului de schimb al monedei naționale constituie un alt factor de incertitudine.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății

În semestrul I al anului 2011 s-au efectuat cheltuieli pentru investiții concretizate în lucrări de modernizare ale celor două corpuri de clădire ale Centrului Comercial și recepționarea lor în luna iunie a anului 2011.

Lucrările de modernizare ale clădirilor s-au ridicat la valoarea de 11.853.737 lei, amenajările de teren au fost în valoare de 107.476 lei, iar suportii pentru reclamele outdoor sunt în valoare de 5.773 lei.

2.3. Evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Evenimentele, schimbările economice care ar putea afecta semnificativ veniturile din activitatea de bază sunt:

- scăderea volumului comerțului cu amănuntul;
- scăderea puterii de cumpărare a populației;
- creșterea tarifelor datorită creșterii prețurilor la utilități;
- modificarea legislației.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

3.1. În perioada la care se referă raportul societatea comercială Magazin Universal Maramures nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare .

3.2. Nu au intervenit modificări privind capitalul social.

Accionarii societății au fost informați pe parcursul semestrului I , prin comunicate de presă cu privire la :

- convocarea adunării generale ;
- hotărârile luate în adunarea generala;
- situațiile financiare, raporturi periodice, etc.

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul.

Menționăm că situațiile financiare semestriale nu sunt auditate.

Consiliul de Administrație,
Președinte C.A. – Director General
Barbur Radu Vasile




Director Economic,

Dragomir Carmen

