

**S.C. Mercur S.A. Craiova**

Nr. 397 / 25.03.2011

## **NOTĂ**

### **de fundamentare a proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2011**

Urmare activității desfășurate în anul 2010 S.C. Mercur S.A încheie exercițiului financiar cu un profit brut de 4.743.181 lei, cu 25,65% mai mare decât nivelul planificat, prin realizarea unor venituri totale de 13.983.583 lei și efectuarea unor cheltuieli totale aferente de 9.240.402 lei.

Profitul brut obținut din activitatea de exploatare și financiară a anului 2010 va fi corectat prin:

- a) înregistrarea unor ajustări de depreciere a valorii imobilizărilor financiare deținute la 31.12.2010 în sumă de 540.080 lei.;
- b) înregistrarea constituirii unui provizion reprezentând cota de participare la profitul anului 2010 – în sumă totală de 268.400lei .

Rezultă următoarele:

- A. Venituri din exploatare = 12.861.790 lei
- B. Cheltuieli din exploatare = 9.464.702 lei
- C. Profit brut exploatare = 3.397.088 lei
- D. Venituri financiare = 1.121.793 lei
- E. Cheltuieli financiare = 584.180 lei
- F. Profit brut financiar = 537.613 lei
- G. Profit brut al exercițiului = 3.934.701lei
- H. Profit brut BVC = 3.775.000 lei
- I. Grad realizare BVC = 104,23%

La începutul anului 2011 - luna ianuarie - se constată o continuare a scăderii veniturilor din activitățile de bază concomitent cu adâncirea efectelor economice și sociale determinate de criza manifestată pe plan național și internațional.

Activitatea S.C. Mercur S.A depinde de comportamentul și starea materială a clientului final – populația orașului Craiova.

Comercializarea mărfurilor prin raioanele proprii (nealimentare și restaurant) ca și închirierea spațiilor comerciale către terțe persoane juridice sunt subordonate în mod direct volumului cantitativ și valoric al mărfurilor comercializate către consumatorul final.

Volumul mărfurilor comercializate este în strânsă legătură cu puterea de cumpărare a populației. Puterea de cumpărare este influențată în mod direct de o

serie de factori situați pe o curbă descendentă și cu șanse foarte mici de redresare în cursul anului 2011.

Din ultimele date statistice privind județul Dolj (luna decembrie 2010) factorii cei mai importanți se prezintă astfel:

- a) numărul salariaților = 119.567 persoane, cu 9,48% mai puțini decât în aceeași lună a anului 2009;
- b) câștig mediu salarial brut = 1.805 lei, cu 11,15% sub media națională și cu 3,30% mai mic decât cel înregistrat în ianuarie 2010;
- c) rata șomajului de 9,8% este superioară ratei naționale – 6,9%;
- d) câștigul salarial mediu net pe 2010 a fost de circa 1.300 lei, cu 2% sub media anului 2010 dar numărul salariaților a scăzut cu 9,5%.

Pentru o mai bună determinare a nivelului veniturilor ce s-ar putea realiza în cursul anului 2011, s-a procedat la o analiză a evoluției veniturilor realizate din cele două activități importante desfășurate de societate în perioada 2006-2010.

#### 1. Venituri din comercializare mărfuri prin raioanele proprii:

- lei -

An	Venituri realizate	Evoluție
2006	3.511.355	
2007	3.962.964	
2007/2006		112,86%
2008	4.316.240	
2008/2007		108,91%
2009	3.730.878	
2009/2008		86,44%
2010	3.316.563	
2010/2009		88,89%
2010/2008		76,84%

#### 2. Venituri din închirieri spații comerciale:

- lei -

An	Venituri realizate	Evoluție
2006	10.205.310	
2007	10.195.878	
2007/2006		99,91%
2008	11.108.343	
2008/2007		108,95%
2009	10.763.350	
2009/2008		96,89%
2010	9.355.006	

2010/2009		86,92%
2010/2008		84,21%

Se observă că anul 2008 a fost vârful în realizări din cei 5 ani ai perioadei analizate.

În anii 2009 și 2010 veniturile din cele două categorii de activități s-au redus în fiecare an față de anul anterior.

Trebuie remarcat faptul că veniturile din chirii s-au redus deși cursul de schimb leu/euro a crescut (3,48 lei/euro în 2007 și 4,21 lei/euro în 2010 – curs mediu de facturare).

\*

Având în vedere scăderea cifrei de afaceri în 2010 față de anul 2009 datorată situației economice și politice din România și grupul statelor U.E. care și-a făcut simțite efectele negative asupra puterii de cumpărare și ținând cont că perspectivele de redresare a acestei situații nu sunt vizibile, pentru anul 2011 se previzionează următoarea situație:

1. Veniturile din comercializare marfă vor scădea cu cca. 16,50% față de anul 2010;
2. La cererea chiriașilor, chiriile este posibil a se reduce cu circa 10% față de anul anterior. Pentru anul 2011 s-a luat în considerare un curs mediu de facturare de 4,20 lei/euro pentru semestrul I și 4,15 lei/euro pentru semestrul II;
3. Veniturile obținute din dobânzi bancare pentru depozite la termen se vor reduce cu minim 35% față de anul 2010;
4. Păstrarea procentului de adaos comercial aplicat la prețul de achiziție al mărfurilor comercializate (adaos mediu general = 61%);
5. Majorarea salariului minim la nivel național și aplicarea coeficienților din grila de ierarhizare negociată prin Contractul Colectiv de Muncă, va conduce la o creștere a cheltuielilor cu salariile brute cu circa 5% față de cheltuiala realizată în anul anterior;
6. Majorarea precizată la punctul anterior va determina o creștere a tarifelor percepute de furnizorii prestatori de servicii.

Pornind de la aceste premise s-au calculat principalii indicatori ai bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2011:

#### **A. Venituri din vânzare marfă**

S-au stabilit plecând de la o estimare a cheltuielilor directe impuse de desfășurarea activității de comercializare marfă – cheltuieli direct legate de această activitate, în valoare totală de 1.051.000 lei.

Pornind de la valoarea adaosului comercial rezultă că valoarea veniturilor din vânzare marfă necesare a se realiza este de 2.700.000 lei.

### **B. Venituri din închiriere spații comerciale**

După perioada de renegociere a condițiilor contractuale în care se va desfășura în 2011 activitatea din închiriere s-au obținut pentru semestrul I chirii în valoare de 156.000 euro. În baza lor, pentru semestrul I 2011 se planifică venituri din chirii în sumă de 3.945.000 lei (curs mediu de facturare 4,20 lei/euro).

Pentru semestrul II se estimează o reducere a chiriilor unitare cu 15% rezultând 132.500 euro/lună. La un curs mediu de facturare de 4,15 lei rezultă că s-ar putea obține în semestrul II venituri în sumă de 3.300.000 lei.

În baza contractelor de locațiune încheiate pentru 2011 se prevede ca din refacturarea unei cote din cheltuielile generale de funcționare ale Centrului Comercial MERCUR să se înregistreze venituri în valoare totală de 1.235.000 lei.

Total venituri din închirieri = 8.500.000 lei.

**C. Veniturile financiare prevăzute a se obține pe seama dobânzilor bancare încasate** se ridică la 730.000 lei, astfel:

Semestrul I:  $14.000.000 \times 6,5\% \text{ p.a.} = 455.000 \text{ lei}$

Semestrul II:  $10.000.000 \times 5,5\% \text{ p.a.} = 275.000 \text{ lei}$ .

**D. Cheltuiala cu marfa vândută** de preliminară la 1.649.000 lei.

**E. Cheltuieli materiale** se vor ridica la 1.850.000 lei, structurate astfel:

- energie electrică = 1.460.000 lei

- gaze naturale = 70.000 lei

- combustibil = 70.000 lei

- materiale consumabile = 200.000 lei

- materiale necesare reparațiilor cuprinse în programul anului 2011 = 50.000 lei

**F. Cheltuiala salarială** a fost calculată având în vedere o majorare a salariului minim de încadrare în luna iunie 2011.

Astfel pentru perioada ianuarie-mai 2011 se prevede un fond de salarii de 880.000 lei iar pentru perioada iunie-decembrie un fond de salarii de 1.330.000 lei.

La acestea se vor adăuga primele de Paști și Crăciun în sumă totală de 165.000 lei.

Brut total = 2.375.000 lei.

Cotă de participare la profit salariați = 174.000 lei

Asigurări sociale aferente = 680.500 lei

Asigurări sociale aferente drepturilor colaboratorilor = 85.700 lei

Alte cheltuieli cu acțiuni = 20.000 lei.

**G. Cheltuieli servicii terți**

Față de anul anterior în anul 2011 se prevăd creșteri de tarife la serviciile prestate de firma de pază, firmele de întreținere active, reparații, telefonie, etc, ca o consecință a majorării salariului minim brut pe economie.

Valoarea totală se ridică la 1.455.400 lei.

#### **H. Cheltuieli cu impozitele și taxele**

Având în vedere prevederile legale în vigoare în prezent și considerând că ulterior nu vor apărea alte „invenții” de taxe și impozite, la valoarea înregistrată în anul 2010 se adaugă suma de circa 30.000 lei necesară taxelor de autorizare ISCIR pentru funcționarea scărilor rulante.

Total valoare prevăzută pentru anul 2011 = 250.000 lei

**I. Cheltuieli cu amortizarea activelor societății** – se estimează la o sumă totală de 550.000 lei.

\*

Din cele prezentate mai sus rezultă că pentru anul 2011 societatea își poate fixa ca obiectiv obținerea unui profit brut de 2.940.000 lei – inferior celui din anul anterior cu circa 25% dar stabilit pe baza condițiilor nefavorabile în care se va desfășura activitatea societății în cursul anului viitor.

Se propune Adunării Generale a Acționarilor să aprobe proiectului bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2011, conform prezentei note de fundamentare.

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**  
**VIGARU IOAN**  
**BLIDARU GHEORGHE**  
**BICĂ LEANA**



Proiectul BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI  
pentru anul 2011

INDICATOR	Anul 2010			BVC 2011	2011/2010
	Prevederi BVC	Realizari finale	Realizari/ prevederi		
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	12,920,000	12,749,197	98.68%	11,260,000	88.32%
<b>VENITURI TOTALE</b>	14,040,000	13,983,583	99.60%	12,070,000	86.32%
Venituri din exploatare	13,060,000	12,861,790	98.48%	11,340,000	88.17%
Venituri din vanzare marfa	3,400,000	3,316,563	97.55%	2,700,000	81.41%
Venituri din inchirieri	9,460,000	9,367,891	99.03%	8,500,000	90.74%
Venituri din prestari servicii	60,000	64,743	107.91%	60,000	92.67%
Venituri din prod. imobilizari	0				
Alte venituri din exploatare , din care	140,000	112,593	80.42%	80,000	71.05%
- din vanzare active	0				
Venituri financiare, din care	980,000	1,121,793	114.47%	730,000	65.07%
- din vanzare actiuni	0	52,500			
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	10,265,000	10,048,882	97.89%	9,130,000	90.86%
Cheltuieli de exploatare	10,265,000	9,464,702	92.20%	9,130,000	96.46%
Cheltuieli cu marfa vanduta	2,115,000	2,068,735	97.81%	1,649,000	79.71%
Cheltuieli materiale	2,100,000	1,829,792	87.13%	1,850,000	101.10%
Cheltuieli materiale investitii	0				
Cheltuiala totala salariala	3,838,500	3,609,266	94.03%	3,334,000	92.37%
- Salarii brute	2,400,000	2,255,075	93.96%	2,375,000	105.32%
- Cota participare profit	585,000	585,000	100.00%	174,000	
- Asigurari sociale	819,500	752,191	91.79%	765,000	101.70%
- Alte cheltuieli actiuni sociale	35,000	17,000	48.57%	20,000	117.65%
Cheltuieli tichete de masa	265,000	263,719	99.52%	275,000	104.28%
Cheltuieli servicii terti	1,830,000	1,387,625	75.83%	1,455,400	104.88%
Cheltuieli pt situatii urgente	10,000	3,228	32.28%	5,000	154.89%
Cheltuieli impozite si taxe	225,000	214,752	95.45%	250,000	116.41%
Cheltuieli amortizare	650,000	545,409	83.91%	550,000	100.84%
Provizion cota participare profit 2009	-798,500	-798,500	100.00%		
Provizion cota participare profit 2010		268,400		-268,400	
Ajustari depreciere active		46,314			
Alte cheltuieli de exploatare, din care	30,000	25,962	86.54%	30,000	115.55%
- aferente vanzarilor de active	0				
Cheltuieli financiare		584,180			
- aferente vanzarilor de imobilizari fin		44,100			
- ajustari depreciere imob financiare		540,080			
<b>PROFIT BRUT, din care</b>	3,775,000	3,934,701	104.23%	2,940,000	74.72%
<b>Profit din exploatare</b>	2,795,000	3,397,088	121.54%	2,210,000	65.06%
<b>Profit financiar</b>	980,000	537,613	54.86%	730,000	135.79%
Impozit profit	605,000	637,075	105.30%	470,000	73.77%
<b>PROFIT NET</b>	3,170,000	3,297,626	104.03%	2,470,000	74.90%

Consiliul de Administratie

Vigaru Ioan

Blidaru Gheorghe

Bica Leana