

RAPORT ANUAL
al Consiliului de Administrație
în conformitate cu regulamentul CNVM 1/2006
pentru exercițiul financiar 2014

Denumirea entității: **S.C. MERCUR S.A.**

Sediul social: **municipiul Craiova, Calea Unirii nr. 14, cod poștal 200419, județul Dolj**

CUI: **RO 2297960**

Nr. înregistrare în Registrul Comerțului: **J16/91/1991**

Piața pe care se tranzacționează valori mobiliare emise: **Rasdaq, piața XMBS, categoria III R**

Capital social subscris și vărsat: **2.958.210 lei.**

ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

S.C. MERCUR S.A. desfășoară activitate de comercializare cu amănuntul a mărfurilor nealimentare, activitate de alimentație publică și prestarea de servicii de închiriere spații comerciale către terțe persoane juridice. Veniturile din aceste activități însumează 99,04% din cifra de afaceri realizată în exercițiul financiar 2014.

Activitatea societății s-a desfășurat conform prevederilor statutului societății, a Legii 31/1990 cu modificările și completările actuale, a Legii 297/2004 cu modificările și completările sale și a altor acte normative cu incidență asupra obiectului de activitate statutar.

Capitalul social înregistrat la 31.12.2014 este de 2.958.210 lei divizat în 1.183.284 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei. Evidența acționarilor S.C. MERCUR S.A. este ținută de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

În cursul anului 2014 nu au avut loc reorganizări semnificative ale activității entității, iar capitalul social nu s-a modificat.

Activitatea de comercializare marfă în nume propriu.

Această activitate s-a derulat în primul trimestru prin 9 raioane, iar ulterior acestea s-au comasat în trei raioane amplasate în Centrul Comercial Mercur, în care se comercializează confecții, lenjerie și galanterie, marochinărie, decorațiuni interioare, articole menaj și articole sport-voiaj. Activitatea de alimentație publică se desfășoară prin Restaurantul Mercur situat la etajul V al centrului.

În anul 2014 obiectivele urmărite prin această activitate au fost obținerea unei marje comerciale care să acopere cheltuielile directe generate de desfășurarea sa în condițiile optimizării stocului de marfă, atât cantitativ cât și calitativ.

Veniturile din comercializare marfă realizate în anul 2014 au fost de 1.605.116 lei, cu 29,90% sub nivelul planificat prin BVC și cu 12,93% mai mici decât cele realizate în anul anterior.

Stocul de marfă, în prețuri de vânzare cu amănuntul s-a diminuat cu 155.136 lei față de cel de la începutul anului, iar valoarea realizabilă netă a stocului este la 31.12.2014 cu 234.899 lei mai mică decât cea de la 01.01.2013 urmare înregistrării unor ajustări de depreciere pentru stocurile cu vechime de peste 365 zile și uzate moral.

Valoarea totală a aprovizionărilor de marfă a fost în anul 2014 de 1.990.523 lei (prețuri de vânzare cu amănuntul), respectiv 1.442.537 lei (prețuri de achiziție inclusiv TVA).

Principalii furnizori au fost:

- Triumph International București (9,06%),
- Sequoia Impact București (4,24%),
- Tris Company București (3,71%),
- Proartimar Bistrița (3,56%),
- Lanexim 2000 București (2,88%),
- Nemira Brașov (2,46%).

Adaosul comercial mediu aferent aprovizionărilor din 2013 a fost de 58,70% la prețul de achiziție, mai mic decât această medie pentru mărfurile nealimentare și superior acestui procent în cazul alimentației publice.

În anul 2014 adaosul comercial obținut din comercializarea mărfurilor s-a ridicat la 598.385 lei (59,40% la prețul de achiziție), insuficient însă pentru acoperirea cheltuielilor directe generate de această activitate.

Activitatea de închiriere spații comerciale

S.C. MERCUR S.A. închiriaza spații comerciale (sală de vânzare și magazine) în activele deținute, către terțe societăți comercianți de mărfuri nealimentare – în principal, dar și alimentare – demisolul Centrului Comercial Mercur tronson vechi ce are destinație de supermarket.

Contractele încheiate au în general valabilitate până la 31 decembrie și prevăd facturarea chiriei lunare ca echivalentul în lei a unui tarif în euro/mp. sau sumă lunară în euro, precum și facturarea utilităților și serviciilor prestate pentru buna desfășurare a acestei activități.

În anul 2014 s-au realizat venituri din închirieri în valoare totală de 5.263.676 lei structurate astfel:

- chirii spații comerciale: 3.885.422 lei
- chirii spații publicitare: 78.908 lei
- costuri de exploatare: 1.299.346 lei

Valoarea realizată este cu 0,69% sub nivelul bugetat pentru acest an și cu 13,52% sub nivelul înregistrat în anul precedent, în condițiile în care cursul mediu de facturare a fost în 2014 de 4,4394 lei/euro, inferior celui utilizat în calculele bugetare (4,50 lei/euro) și superior celui înregistrat în anul 2013 (+4,4155 lei/euro).

Pe parcursul anului 2014 un număr de 9 societăți, din care: ALTEX, ILCOST, ELVILA au renunțat la spațiile închiriate, rezultând o diferență în minus cu 2.825 mp.

În Centrul Comercial Mercur suprafața spațiilor libere la data de 31.12.2014 era de 4.338 mp, din care sala de vânzare 3.728 mp și magazie 610 mp. Suprafața medie ocupată de locatari a fost de 7575 mp/lună.

Principalii clienți ai entității pe acest segment de activitate, în funcție de valoarea veniturilor facturate, au fost:

- Lactag S.A. Costești Argeș – 11,88%
- B&B Collection S.R.L. București – 6,24%
- Staff Collection S.R.L. București – 5,14%
- Tehnorul S.R.L. Craiova – 4,36%
- Steilmann S.R.L. București – 2,45%

Scăderea vânzărilor pe piața retailului de fashion sau bunuri de folosință îndelungată a determinat presiuni asupra reducerii chiriilor lunare, fenomen ce nu a putut fi evitat nici în anul 2014, cu atât mai mult cu cât s-a întărit concurența pe piața spațiilor disponibile închirierii prin deschiderea parcului de retail Electroputare.

Gradul de încasare al creanțelor din închirieri a fost în anul 2014 de 100%.

ELEMENTE DE EVALUARE

Evaluare generală

Activitatea S.C. Mercur S.A. în anul 2014 se caracterizează succint în următoarele nivele ale indicatorilor economico-financiari:

- a) Cifra de afaceri = 6.935.418 lei, cu 13,12% mai mică, decât cea înregistrată în anul 2013 pe seama scăderii veniturilor din comercializare marfă (- 12,93%) și a celor din închirieri (-13,52%).
- b) Venituri totale = 7.870.013 lei, cu 33,77% sub nivelul realizat în 2013.
- c) Cheltuieli totale = 6.969.610 lei, cu 32,30% mai mici decât totalul cheltuielilor efectuate în 2013.
- d) Profitul brut = 900.403 lei, cu 43,36% sub valoarea obținută în anul anterior, dar cu 24,08% mai mare decât nivelul planificat prin bugetul de venituri și cheltuieli.

Evaluarea activității de aprovizionare.

Aprovizionarea cu mărfuri, utilități, materiale și contractarea serviciilor de la terți se desfășoară conform procedurilor și reglementărilor interne.

Furnizorii de marfă sunt reprezentanți în proporție de 90% de producători interni sau distribuitori naționali a unor branduri internaționale, fiind evaluați în funcție de calitatea produselor, prețurile practicate, modalitatea de transport și modalitatea de plată.

Furnizorii de utilități sunt furnizori locali sau regionali.

Activitatea de aprovizionare se derulează în baza unor contracte anuale și ocazional în baza unor comenzi ferme ale căror condiții financiare au fost anterior stabilite.

Evaluarea activității de vânzare.

La nivelul societății activitatea de vânzare are două componente:

1. comercializarea mărfurilor prin raioanele proprii;
2. vânzarea/ofertarea serviciilor de închiriere spații comerciale.

În primul caz clientul principal îl reprezintă populația orașului Craiova. Faptul că județul Dolj prezintă o rată ridicată a șomajului caracterizează nivelul puterii de cumpărare a clienților care sunt direct interesați de prețurile mărfurilor și mai puțin interesați de calitate. Raportat la această tendință S.C. Mercur S.A. a aplicat o politică de reducere a prețurilor, cu consecințe asupra adaosului comercial realizat.

În ultimii trei ani veniturile din comercializare marfă au scăzut constant, de la 1.980.822 lei în 2012 la 1.605.116 lei în 2014 datorita reducerii si reorganizarii acestei activitati . Corespunzător acestei scăderi a scăzut și adaosul comercial realizat de la 769.607 lei la 598.385 lei.

În cazul serviciilor de inchiriere acestea se adreseaza societatilor cu activitate de comert en detail, care isi pot desfasura cativitatea in conditii de confort, ambient si eficienta in cadrul Centrului Comercial Mercur – principalul activ. În cursul anului 2014 structura chiriilor nu numai ca nu a suferit modificari esentiale in sensul ca nu s-a imbunatatit prin atragerea unor branduri importante ci chiar a scazut prin plecarea retailerului de electronice si electrocasnice și a unui retailer de fashion.

Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

În anul 2014 S.C Mercur S.A. a avut un număr mediu de personal de 106 salariați, cu 16% mai mic decât în 2013, structurat astfel:

- personal direct productiv (vânzători și gestionari) = 32 persoane
- personal indirect productiv (de întreținere) = 53 persoane
- personal TESA = 21 persoane

La 31.12.2014 numărul persoanelor angajate cu contract individual de munca este 98. Din cei 98 salariați un număr de 79 persoane fac parte din Sindicatul Dreptatea.

Relațiile de muncă s-au derulat conform prevederilor contractelor individuale de muncă, a contractului colectiv pe unitate, a regulamentului intern și a celui de organizare și funcționare în vigoare.

Încadrarea salariaților se efectuează conform organigramei aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor și statului de funcțiuni stabilit de către Consiliul de Administrație. În cursul anului 2014 organigrama a fost modificată, conform hotărârii din 13.05.2014 a Consiliului de Administrație.

În 2014 fondul total de salarii realizat a fost de 1.937.786 lei, la care s-a adăugat și cota de participare la realizarea și depășirea profitului net al anului 2013 în suma bruta de 149.353 lei. Salariații au beneficiat de tichete de masă în valoare totală de 180.614 lei.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activității asupra mediului înconjurător .

S.C. MERCUR S.A. deține toate autorizațiile de funcționare, sanitar-veterinare și de mediu, prevăzute de legislația în vigoare. Entitatea are implementate sistemul de management al calității conform ISO 9001/2008 și sistemul de management al siguranței alimentelor conform HACCP SREN ISO 22000/2005 însă în anul 2014 nu a mai aplicat pentru recertificare.

Nu au fost constatate încălcări de către societate a legislației privind protecția mediului înconjurător.

Evaluarea activității privind managementul riscului.

S.C. Mercur S.A. este supusă prin activitatea desfășurată riscului mediului economic și social din țară și în special din județul Dolj în sensul că realizarea veniturilor din comercializare marfă depinde în mod direct de nivelul puterii de cumpărare a populației – principalul client, iar realizarea veniturilor din închirieri depinde de volumul vânzărilor înregistrat de chiriași. Un alt element important îl reprezintă concurența pe piața craioveană atât din punct de vedere al furnizorilor de spații comerciale oferite spre închiriere, cât și al altor locații/magazine ce comercializează mărfuri similare S.C. Mercur S.A.

Pentru minimizarea efectelor negative ale mediului economico-social asupra rezultatelor activității societății s-a aprobat în AGEA din aprilie 2014 demararea unei acțiuni de creștere a calității produselor și serviciilor oferite de S.C. Mercur S.A. prin modernizarea Centrului Comercial Mercur și îmbunătățirea mixului de chiriași, acțiune ce se va derula în următorii doi ani.

La 31.12.2014 societatea are datorii totale de 701.313 lei, exigibile într-o perioadă de un an, obligații curente, în termenul de scadență și un disponibil bănesc în valoare de 14.688.889 lei.

Rezultă că societatea nu este supusă riscului de lichiditate sau solvabilitate.

Din punct de vedere al riscului valutar entitatea este supusă cursului de schimb leu/euro întrucât obligațiile chiriașilor sunt exprimate ca echivalentul în lei a unor valori/sume de euro, în sensul că o creștere a cursului favorizează entitatea, dar poate avea ca efect solicitări de reduceri de chirii.

S.C. Mercur S.A. nu are contractate credite bancare și nici nu derulează contracte de leasing, de aceea nu este supusă riscului de dobândă. Însă având în vedere plasamentele curente efectuate în anul 2014 pe seama cărora s-au realizat venituri financiare în sumă de 343.286 lei (44,97% din total) societatea depinde de dobânda bancară de pe piață. În vederea acoperirii riscului de dobândă se urmăresc cu atenție termenul pe care se constituie depozitele, instituția bancară la care se constituie și procentul de dobândă negociat.

La 31.12.2014 societatea are constituite depozite bancare pe termen de 1-3 luni la B.R.D. Craiova și Banca Transilvania la dobanzi negociate între 1,55-1,90%.

În ceea ce privește imobilizările financiare din patrimoniu reprezentate de acțiuni a unor emitenți listați pe BVB, la finele fiecărui an se evaluează stocul deținut la valoarea de

piață din ultima zi de tranzacționare. La 31.12.2014 au fost reluate pe venituri ajustări pentru depreciere în valoare de 363.695 lei, constituite în anii anteriori astfel că valoarea justă este de 3.903.255 lei față de o valoare de achiziție de 5.557.650 lei.

În cursul anului 2014 societatea a instrăinat detinerile la Biofarm SA și SIF Transilvania, încasând o sumă totală de 240.460 lei din această vânzare.

Elemente de perspectivă privind activitatea societății

Analizând evoluția indicatorilor principali ai activității S.C. Mercur S.A. pe perioada ultimilor trei ani rezultă că veniturile au fost într-o permanentă scădere pe fondul menținerii costurilor ceea ce impune o nouă abordare a condițiilor de derulare a activităților principale.

Pe parcursul anului 2014 s-a demarat proiectul de reorganizare, reconversie și reamenajare a Centrului Comercial MERCUR în sensul că:

- a fost elaborat noul concept al locației (o reconfigurare a spațiilor comerciale și redimensionarea acestora, restructurare și îmbunătățire a activităților desfășurate în centru, reamenajare interioară a spațiilor comune, etc.);
- s-au stabilit primele contacte în vederea îmbunătățirii mixului de chiriași prin intermediul unui agent/consultant de intermediere închirieri;
- s-a conturat programul activităților investiționale ce se vor derula în 2015.

Având în vedere amploarea și complexitatea lucrărilor ce urmează a se desfășura în 2015 (proiectare, execuție lucrări, etc.) se estimează că pe o perioadă de 5-6 luni din anul 2015 societatea își va suspenda activitatea de exploatare a Centrului Comercial MERCUR, cu consecințele aferente asupra veniturilor și cheltuielilor.

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

La 31.12.2014 imobilizările corporale ale S.C. Mercur S.A. sunt în valoare brută de 15.392.046 lei reprezentate de:

- terenuri și amenajări de terenuri = 5.391.037 lei situate în Craiova în trei locații: str. Brestei nr 185, Calea Unirii nr. 14 și str. Caracal nr. 105.
- construcții (clădiri și construcții speciale aferente) = 7.754.421 lei, detaliate astfel:
 - Centrul Comercial Mercur situat în centrul orașului, clădire construită în 1975 (tronsoanel vechi) și 1983 (tronsoanel nou) și modernizată în 2002-2004, cu o suprafață construită desfășurată de 24.000 mp.
 - Depozite în str. Caracal și în str. Brestei
 - Spații comerciale la parterul blocurilor P3 – P5 în Calea București nr 40-44
 - Spații de depozitare situate în Craiova, str. Madona Duda – subsol Bl. 2, 4 și 6.
- instalații tehnice, mașini, utilaje și mobilier comercial = 2.246.588 lei.

Imobilizările corporale, la valoare rămasă (9.214.064 lei) reprezintă 33,50% din activul net la 31.12.2014.

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE S.C. MERCUR S.A.

Acțiunile S.C. Mercur S.A. sunt listate din anul 1997 pe bursa Rasdaq piața XMBS categoria III R. În anul 2014 acțiunile s-au tranzacționat între 25,00 lei/acțiune (17.02.2014) și 19,00 lei/acțiune (29.12.2014) și s-au închis la 19,00 lei/acțiune, volumul tranzacționat fiind mic – sub 1% din numărul total de 1.183.284 acțiuni.

Structura acționariatului la data de 31.12.2014, este următoarea:

Nr crt	ACȚIONAR		
		Număr total de acțiuni	Procent din total
1	S.I.F. OLTENIA S.A. Craiova	1.015.888	85,8533
2	A.A.A.S. București	31.773	2,6852
3	BROADHURST INV.LTD.	76.721	6,4837
4	Alte persoane juridice	2.448	0,2068
5	Persoane fizice	56.454	4,7710
	TOTAL	1.183.284	100

La 31.12.2014 activul net pe acțiune este de 23,24 lei, cu 0,51% mai mare decât cel înregistrat la 31.12.2013.

În ultimii trei ani profitul net obținut de societate a fost repartizat astfel:

Profit net		Repartizat ca:		Nerepartizat
		Dividende	Surse proprii	
2010	3.297.626	2.082.580	1.215.046	
2011	3.400.745	2.603.225	797.520	
2012	2.785.801	2.721.553	64.248	
2013	1.443.393	709.970		733.423

Profitul net obținut în anul 2014 se ridică la 818.904 lei (inclusiv cheltuiala cu provizionul aferent cotei de participare la profit a salariatilor si conducerii societatii).

În cursul anului societatea și-a îndeplinit obligațiile de raportare în piață conform prevederilor Regulamentului CNVM 1/2006 cu modificările și completările ulterioare.

CONDUCEREA SOCIETĂȚII.

S.C. MERCUR S.A. este condusă de un Consiliu de Administrație format din trei membri. În cursul anului 2014 componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea:

a) perioada 01.01-31.05.2014.

VIGARU IOAN – președinte- 01.01-30.06.2014

SICHIGEA ELENA – membru- 01.01-31.05.2014

BUCUR VASILICA – membru-01.01-31.05.2014;

b) în perioada 01.06-30.06.2014 Consiliul nu a funcționat având un singur membru – Vigaru Ioan

b) perioada 01.07.2014-31.12.2014

RADU ANINA – președinte

PĂUNA IOAN – membru

STOIAN NICOLAE – membru;

Conducerea activității curente a fost asigurată de Vigaru Ioan – director general în baza contractului de mandat.

Din cei menționați, doar dl. Vigaru Ioan deține un număr de 111 acțiuni emise de entitate.

Activitatea financiar-contabilă este condusă de Căruntu Adelina – director financiar-contabil, angajată cu contract de muncă.

Nici una din persoanele sus menționate nu a fost implicată în eventuale litigii și/sau proceduri administrative referitoare la activitatea desfășurată în cadrul entității.

SITUATIA LITIGIILOR LA 31.12.2014

La data de 31.12.2014, S.C. MERCUR S.A. era parte in 9 dosare aflate pe rolul instantelor de judecata, astfel :

1. Dosar 12632/3/2009 - la Tribunalul Bucuresti, S.C. MERCUR S.A. a fost inscrisa in tabelul preliminar al creantelor chirografare intocmit asupra averii debitoarei S.C. NETWORK PRESS CONCEPT S.A. (fosta S.C. RODIPET S.A.) cu suma de 1.450,68 lei reprezentand contravaloare servicii achitate, dar neprestate de debitoare. In dosar nu au fost solutionate pana in prezent toate contestatiile la tabloul preliminar al creantelor.

2. Dosar nr. 14458/215/2014 – Judecatoria Craiova. Reclamant : Consiliul Judetean Dolj, parati : S.C. MERCUR S.A. si Asociația Creștin Ecumenică Scornicești. Obiect : obligatia de a face - restituire bunuri mobile ramase in imobilul din Strada Bujorului nr. 12, Craiova. Litigiul avand ca obiect aceste bunuri mobile a inceput in anul 2004 – cand S.C. MERCUR S.A. Craiova, in calitate de reclamant, a chemat in instanta Consiliul Judetean Dolj pentru a-i recunoaste dreptul de proprietate asupra bunurilor mobile si a parcurs trei cicluri procesuale, in prezent fiind la a patra reluare de la instanta de fond, ca urmare a Deciziei Inaltei Curti de Casatie si Justitie a Romaniei din data de 11.03.2014.

La data de 20.02.2015 – Judecatoria Craiova a respins exceptia lipsei calitatii procesuale pasive invocata de parata S.C. Mercur S.A., a admis în parte acțiunea Consiliului Judetean Dolj si a obligat Asociația Creștin Ecumenică să restituie reclamantului o parte a bunurilor mobile și a obligat pârâta S.C. MERCUR S.A. sa plateasca reclamantului suma de 83.489 lei – contravaloarea evaluata a partii de bunuri care, nefiind prezentate de catre Asociație expertilor judiciari, nu au fost identificate. De asemenea, a obligat paratele la plata catre reclamant a sumei de 2.108,6 lei reprezentand cheltuieli de judecata. Sentinta urmeaza sa fie atacata cu apel, dupa comunicare.

3. Dosar nr. 7723/63/2011/a1 - Tribunalul Dolj avand ca obiect insolventa – S.C. MTV PRODCOM S.R.L.; S.C. MERCUR S.A. a fost inscrisa in tabelul definitiv al creantelor cu suma totala de 4.279,36 lei. Au fost constituite ajustari pentru depreciere in suma de 1.724 lei, la nivelul creantei inregistrata in evidente. Procedura insolventei S.C. MTV PRODCOM S.R.L. se afla in faza de lichidare judiciara si fost stabilit un nou termen pentru valorificarea bunurilor debitoare la data de 28.05.2015.

4. Dosarul nr. 2432/94/2012 - Curtea de Apel Bucuresti; avand ca obiect furtul calificat; S.C. MERCUR S.A. s-a constituit parte civila cu suma de 8.000 lei pentru care au fost constituite ajustari pentru depreciere la aceeasi valoare. La data de 04.03.2015, inculpatul Ilie Rolf Vasile a achitat suma de 5.000 lei din prejudiciu, urmand ca restul de 3.000 lei sa fie achitat in 5 rate a cate 600 lei in intervalul 10-15 al fiecarei luni calendaristice incepand cu aprilie 2015 pana cel tarziu pe 15.08.2015, conform acordului de mediere incheiat la data de 04.03.2015 in baza contractului de mediere nr. 113/04.03.2015 si conventiei autentificata sub nr. 234/04.03.2015 la S.P.N. MARINCAS EUGEN SI MARINCAS ANA – titlu executoriu.

5. Dosarul nr. 6572/303/2012 – pe rolul Judecatoriei Sectorului 6 Bucuresti, avand ca obiect cererea S.C. MERCUR S.A. de emitere a unei ordonante de plata impotriva S.C. CAN SERV S.R.L. pentru obligarea la plata debitelor restante in valoare de 456.520,98 lei reprezentand chirie, utilitati si penalitati; dosarul a fost suspendat la 18.05.2012 in baza art. 36 din Legea nr. 85/2006, ca urmare a deschiderii procedurii insolventei la cererea debitoare in dosarul nr. 16167/3/2012 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti in care participarea S.C. MERCUR S.A. va fi analizata la punctul urmator.

6. Dosarul nr. 16167/3/2012 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti avand ca obiect procedura insolventei S.C. CAN SERV S.R.L. Bucuresti. S.C. MERCUR S.A. a fost scrisa in tabelul preliminar al creantelor cu suma de 522.866,61 lei ca si creditor chirografar si este membru in Comitetul Creditorilor. In evidentele societatii sunt inregistrate ajustari pentru

depreciere creantei pentru suma de 411.388,85 lei reprezentand creante anterioare datei de 31.12.2011. Dosarul are termen in data de 15.05.2015 pentru a se intocmi tabelului definitiv al creantelor si pentru a da posibilitatea persoanelor interesate sa propuna un plan de reorganizare.

7. Dosar nr. 25190/215/2013 – la Judecatoria Craiova in care societatea a fost chemata in judecata de catre CALIN ION – locatar al unui bloc din Strada Madona Dudu, prin care solicita demontarea stalpisorilor antiparcare si obligarea societatii de a asigura dreptul de trecere (si de stationare – in fapt) in curtea de serviciu proprietatea S.C. MERCUR S.A.

8. Dosarul 288/311/2014 – la Judecatoria Slatina avand ca obiect pretentii, in care societatea a solicitat obligarea ASOCIATIEI CRESTIN ECUMENICE la plata sumei de 83.489 lei reprezentand suma achitata de S.C. MERCUR S.A. Consiliului Judetean Dolj in dosarul nr. 17261/63/2011 (actual 14458/215/2014), a sumei de 56.835 lei reprezentand cheltuieli de judecata suportate din anul 2006 pana la 15.01.2014 de catre S.C. MERCUR S.A. in dosarul 17261/63/2011 pe parcursul ciclurilor procesuale si a sumei de 3.912 lei reprezentand cheltuieli de judecata. In prezent, suma achitata Consiliului Judetean Dolj a fost restituita. La data de 11.09.2014, dosarul a fost suspendat la cererea S.C. MERCUR S.A. pana la solutionarea irevocabila a dosarului nr. 14458/215/2014 aflat pe rolul Judecatoriei Craiova.

9. Dosarul nr. 1350/63/2014 – Tribunalul Dolj. S.C. MERCUR S.A. a formulat cerere pentru repunerea in termenul de depunere a cererii de inscriere la masa credala si de admiterea creantei sale asupra averii debitoarei S.C. NGD PUBLICITATE S.R.L. deoarece nu a fost notificata de catre lichidatorul numit in cauza asupra deschiderii procedurii de insolventa. Sunt constituite ajustari pentru depreciere in suma de 4.496,17 lei, la nivelul creantei inregistrata in evidente. Debitul s-a aflat in executare silita incepand cu anului 2013 in dosarul de executare silita nr. 465/2013 al B.E.J. Lapadat Nicolae. In anul 2013, in cursul executarii silite a fost recuperata suma de 1.701,99 lei prin poprire, debitoarea nefiind luata in evidenta organelor fiscale cu nici un bun mobil sau imobil pentru a fi valorificate.

REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

Prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2014 societatea și-a propus realizarea unui profit brut de 725.630 lei, defalcat astfel:

- profit din exploatare = 225.630 lei
- profit financiar = 500.000 lei

La finele exercițiului financiar, profitul brut total obținut se ridică la 900.403 lei, rezultând un profit din exploatare de 8.647 lei, iar profitul brut financiar obținut este de 891.756 lei.

Situația realizării indicatorilor BVC se prezintă astfel:

INDICATOR	2014		
	BVC	Realizari	Grad realizare
CIFRA DE AFACERI	7.660.000	6.935.418	90,54%
VENITURI TOTALE	8.225.000	7.870.013	95,68%
Venituri din exploatare	7.725.000	7.106.582	91,99%
Venituri din vanzare marfa	2.290.000	1.605.116	70,09%
Venituri din inchirieri	5.300.000	5.263.676	99,31%
Venituri din prestari servicii	70.000	66.626	95,18%
Venituri din prod. imobilizari			
Alte venituri din exploatare , din care	65.000	171.164	263,33%

- din vanzare active			
Venituri financiare, din care	500.000	763.431	152,69%
- din vanzare actiuni			
CHELTUIELI TOTALE	7.499.370	6.969.610	92,93%
Cheltuieli de exploatare	7.499.370	7.097.935	94,64%
Cheltuieli cu marfa vanduta	1.387.000	1.006.731	72,58%
Cheltuieli materiale	1.687.500	1.462.200	86,65%
Cheltuieli materiale investitii			
Cheltuiala totala salariaala	3.024.270	2.732.442	90,35%
- Salarii brute	2.157.415	1.937.786	92,52%
- Cota participare profit	151.600	149.353	98,52%
- Asigurari sociale	715.255	645.303	90,21%
- Alte cheltuieli actiuni sociale			
Cheltuieli tichete de masa	188.000	180.614	96,07%
Cheltuieli servicii terti	892.600	983.524	110,18%
Cheltuieli pt situatii urgenta			
Cheltuieli impozite si taxe	180.000	188.508	104,73%
Cheltuieli amortizare	360.000	360.971	100,27%
Provizion cota participare profit 2013	- 220.000	- 220.000	
Provizion cota participare profit 2014		158.920	
Provizion litigiu in derulare		84.543	
Ajustari depreciere active		160.205	
Alte cheltuieli de exploatare, din care		- 722	
- aferente vanzarilor de active			
Cheltuieli financiare		- 128.325	
-diferente curs valutar		96	
- aferente vanzarilor de imobilizari fin		551.350	
- ajustari depreciere imob financiare		- 679.771	
PROFIT BRUT, din care	725.630	900.403	124,08%
Profit din exploatare	225.630	8.647	3,83%
Profit financiar	500.000	891.756	178,35%
Impozit profit	116.630	81.499	69,87%
PROFIT NET	609.000	818.904	134,46%

Condițiile economico-sociale în care s-a desfășurat activitatea entității au avut un impact semnificativ asupra comerțului cu amănuntul (derulat în nume propriu sau de către chiriașii din centrul Comercial Mercur), în sensul scăderii valorii vânzărilor realizate, astfel că cifra de afaceri realizată în proporție de 99% din comerț și închirieri, este de 6.935.418 lei, cu 9,46% sub nivelul planificat.

Veniturile din exploatare se ridică la 7.106.582 lei, cu 8% mai mici decât valoarea bugetată.

Veniturile financiare inregistreaza un nivel de 1,53 ori mai mare decât cel planificat pe seama unor înstrăinări de acțiuni pe piața de capital – neprevazute in buget , a valorii

dividendelor primite in numerar sau sub forma de actiuni gratuite și a dobânzilor obținute din plasarea în depozite bancare a disponibilului bănesc.

Cheltuieli generale efectuate pentru buna desfășurare a activității sunt:

- a) cheltuieli materiale = 1.462.200 lei, cu 13,35% sub nivelul planificat datorită unui consum cantitativ mai mic de energie electrică (spații comerciale neutilizate);
- b) cheltuieli cu marfa vândută = 1.006.731 lei, cu 27,42% mai mici decât valoarea planificată, datorita nerealizării veniturilor din comercializare marfa;
- c) cheltuiala salarială totală (inclusiv tichetele de masă) = 2.913.056 lei, cu 9,34% mai mica decât nivelul prevăzut în BVC ;
- d) cheltuieli servicii terți = 983.524 lei- cu 10,18% mai mari ca nivelul bugetat datorita unor cheltuieli neprevazute in buget;
- e) cheltuieli cu impozitele și taxele = 188.508 lei, cu 0,27% peste valoarea planificată;
- f) cheltuieli cu amortizarea = 360.971 lei;
- g) cheltuieli financiare = 551.416 lei reprezentate de costul mediu de achiziție al unor imobilizări financiare valorificate pe piața de capital.

La acestea se adaugă:

- a) cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea stocurilor cu vechime, demodate și cu mișcare lentă = 223.612 lei, concomitent cu reluarea pe venituri a unor ajustări înregistrate anterior, aferente stocurilor valorificate în anul 2014 = 63.407 lei.
- b) reluarea pe venituri a ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare = 679.711 lei aferente acțiunilor înstrăinate în anul 2014 cât și din evaluarea la data bilanțului a imobilizărilor ramase/existente în patrimoniu.
- c) cheltuieli cu constituirea unui provizion pentru litigii = 84.543 lei si a provizionului aferent cotei de participare la profitul anului 2014 a salariatilor si conducerii societatii = 158.920 lei.

Profitul brut al anului 2014 este de 900.403 lei, cu 24,08% mai mare decât nivelul bugetat, în principal datorită rezultatului financiar înregistrat.

*

Evoluția indicatorilor contului de profit și pierdere în perioada 2011 – 2014 se prezintă astfel:

INDICATOR	2011	2012	2013	2014
A.Venituri din vânzare marfă	2.738.328	1.980.822	1.843.483	1.605.116
B.Cheltuieli privind marfa vândută	1.659.668	1.211.215	1.120.980	1.006.731
1.Marja comercială (A-B)	1.078.660	769.607	722.503	598.385
C.Producția vândută	9.687.119	8.206.353	6.138.833	5.330.302
D.Cheltuieli materiale	1.838.658	1.679.099	1.907.276	1.462.200
E.Cheltuieli terți	1.295.256	1.169.402	1.123.027	983.524
2.Valoarea adăugată (1+C-D-E)	7.631.865	6.127.459	3.831.033	3.482.963
F.Cheltuieli salariale	3.555.575	3.493.084	3.627.669	2.913.056
G.Cheltuieli impozite și taxe	223.948	246.639	191.445	188.508
3.Excedentul brut din exploatare (2-F-G)	3.852.342	2.387.736	11.919	381.399
H.Amortizări	505.342	363.825	366.946	360.971
I.Ajustări de valoare a activelor circulante	341.600	125.029	-104.000	-160.205
J.Constituire/anulare provizioane	- 9.000	67.089	-23.000	23.463

K.Alte cheltuieli din exploatare	33.955	2.727	86.176	-722
L.Alte venituri din exploatare	602.336	131.578	422.757	171.164
4.Rezultatul din exploatare	3.582.781	1.960.644	108.554	8.647
5.Rezultatul financiar	604.668	1.344.248	1.480.949	891.756
6.Rezultatul brut	4.187.449	3.304.892	1.589.503	900.403

Scăderea anuală a marjei comerciale, dar mai ales a producției vândute – veniturile din închirieri în cazul societății, au determinat o reducere a valorii adăugate cu 9,09% față de anul anterior și cu 54,37% față de anul 2011, în condițiile în care s-a urmărit și s-a realizat o reducere a cheltuielilor materiale și cu servicii terți.

Reorganizarea activității a implicat reducerea numărului mediu de personal cu consecință directă asupra cheltuielilor salariale care au scăzut în 2014 cu circa 19% față de anii anteriori.

Rezultatul brut a înregistrat o tendință de scădere mai mare decât valoarea adăugată datorită costurilor cu forța de muncă.

SITUAȚIA PATRIMONIALĂ

La 31.12.2014 patrimoniul S.C. Mercur S.A. este constituit din:

- Imobilizări necorporale = 16.025 lei (valoare netă contabilă), reprezentând 0,06% din total active;
- Imobilizări corporale = 9.214.064 lei (valoare netă contabilă), adică 33,27% din total active;
- Imobilizări financiare = 3.903.255 lei (valoare justă la data bilanțului), adică 14,09% din total active;
- Stocuri = 440.039 lei (valoare realizabilă netă), reprezentând 1,54% din total active.

În cadrul acestora, stocul de marfă este de:

- valoare în prețuri de vânzare cu amanuntul = 1.137.535 lei;
- valoare în prețuri de achiziție (exclusiv TVA) = 620.171 lei.
- ajustări pentru depreciere înregistrate (aferește stocurilor cu vechime) = 234.375 lei.

- Creanțe = 263.611 lei (valoare probabilă de încasat);

Conform precizărilor din nota 5 anexa la situațiile financiare ale anului 2014:

-valoare brută = 734.324 lei

-ajustări pentru depreciere aferente creanțelor cu vechime și aflate în litigiu (estimate la valoarea brută înregistrată în contabilitate) = 480.462 lei

- Disponibil bănesc = 14.688.889 lei, adică 53,04% din total;
- Datorii curente = 710.313 lei;
- Capitaluri proprii = 27.253.059 lei.

Capitalurile proprii sunt reprezentate de:

- a) Capital social subscris și integral varsat în suma de 2.958.210 lei;
- b) Rezerve legale (la nivelul maxim legal) în valoare de 591.642 lei;
- c) Rezerve din reevaluarea clădirilor și construcțiilor = 1.456.385 lei;
- d) Alte rezerve (facilități fiscale, surse proprii de finanțare) în suma totală de 20.697.135 lei.

Toate aceste elemente/posturi nu au suferit modificări în cursul anului 2014.

- e) Rezultat reportat = 730.783 lei format din partea profitului anului 2013 pentru care AGA a hotărât nerepartizarea sa (733.423) și corecții financiar-contabile a unor operațiuni aferente anului 2013 și efectuate în anul 2014 (- 2.640 lei).

f) Profitul net al anului 2014 = 818.904 lei, cu 43,27% mai mic decat nivelul inregistrat in anul anterior.

În perioada 2011 – 2014 elementele componente ale activului net au cunoscut următoarea evoluție:

INDICATOR	2011	2012	2013	2014
Imobilizări necorporale	4.872	11.986	8.579	16.025
Imobilizări corporale	10.103.144	9.811.652	9.526.817	9.214.064
Imobilizări financiare	2.587.058	2.889.133	3.609.668	3.903.255
ACTIVE IMOBILIZATE	12.695.074	12.712.771	13.145.064	13.133.344
Stocuri	730.611	638.200	676.196	440.039
Creanțe	388.588	219.177	245.264	235.515
Disponibil bănesc	16.424.764	16.533.319	14.472.579	14.688.889
ACTIVE CIRCULANTE	17.543.963	17.390.636	15.394.039	15.364.443
Conturi de regularizare A	59.916	52.168	45.129	10.847
DATORII CURENTE	1.209.893	993.499	887.286	710.313
Conturi de regularizare P	607.821	410.662	330.181	301.799
ACTIV NET	28.481.239	28.751.414	27.366.765	27.496.522

Activul net/acțiune a înregistrat următoarele valori:

- o 24,07 lei în 2011
- o 24,30 lei în 2012
- o 23,12 lei in 2013
- o 23,23 lei in 2014

REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net obtinut din activitatea anului 2014 este de 818.904 lei (inclusiv provizioanele constituite conform notei 2 la situatiile financiare anuale). Datorita derularii programului de modernizare a Centrului Comercial Mercur pe parcursul anului 2015, Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net la alte rezerve surse proprii de finantare a actiunilor de modernizare.

De asemenea, se propune ca pierderea reportata rezultata din corectii ale operatiunilor financiar-contabile aferente anului 2013 (2640 lei) sa se acopere din rezultatul reportat reprezentat de profitul net al anului 2013, nerepartizat la data de 31.12.2014 (733.423 lei).

Rezulta un rezultat reportat de 730.783 lei care se propune a fi repartizat la alte rezerve surse proprii de finantare.

Consiliul de Administrație:

Anina Radu- Președinte

Ioan Păuna- Membru

Nicolae Stoian-Membru

