

RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL MERCUR S.A.
CONFORM REGULAMENTULUI NR. 1/2006 AL C.N.V.M.
pentru exercitiul financiar 2015

- Denumirea entității: MERCUR S.A.
- Sediul social: Craiova, Calea Unirii nr. 14, cod poștal 200419, județul Dolj.
- Număr înregistrare în Registrul Comerțului: J 16/91/1991.
- C.U.Î.: 2297960.
- Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de entitate: Sistemul alternativ de tranzacționare ATS –AeRO Premium, simbol MRDO.
- Capital social: 2.958.210 lei.
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : nominative si dematerializate

ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

MERCUR S.A. a desfășurat activități de comercializare mărfuri nealimentare prin raioanele proprii, activitate de alimentație publică printr-o unitate restaurant și activitate de închiriere spații comerciale.

Activitatea societății s-a derulat în cadrul a trei active imobiliare:

- a) Centrul Comercial MERCUR, situat în Calea Unirii nr. 14, cu o suprafață utilă de 20.109 mp.
- b) Spații comerciale, situate în Calea București, nr.40-44, la parterul blocurilor P3, P4 și P5, cu o suprafață utilă de 964 mp.
- c) Depozite, situate în str. Caracal nr. 105, cu o suprafață utilă de 1994 mp.

Veniturile din exploatare s-au realizat în proporție de 95% din activitățile derulate în Centrul Comercial MERCUR. Începând cu 01.09.2015 acest activ a fost închis pentru reabilitare și reconfigurare, ceea ce a influențat semnificativ rezultatele activității în anul 2015.

- a) Activitatea de comercializare marfă în nume propriu

În primele opt luni ale anului au funcționat în cadrul Centrului Comercial MERCUR trei raioane în care s-au comercializat mărfuri nealimentare și restaurantul Mercur.

Obiectivul de bază urmărit a fost lichidarea stocurilor de marfă având în vedere programul de modernizare a locației. Acțiunile subsecvente au constat în stoparea aprovizionării începând cu luna martie și derularea unor acțiuni de vânzări cu preț redus, mai ales pentru stocurile mai vechi și cu mișcare lentă.

În luna septembrie 2015 A.G.E.A. a hotărât înființarea unui punct de lucru în Craiova, str. Mihai Viteazul, bloc 5, parter unde a fost închiriat un spațiu de circa 100 mp. pentru continuarea activității de comercializare a stocului nevalorificat până la 01.09.2015.

Veniturile din comercializare marfă au însumat în anul 2015, 758.437 lei, cu un adaos comercial realizat de 99.637 lei.

Stocul de marfă la 31.12.2015 a fost de 144.773 lei (prețuri de vânzare cu amănuntul) și respectiv 37.136 lei valoare realizabilă netă.

- b) Activitatea de închiriere spații comerciale și publicitare.

Elementele distinctive ale activității din anul 2015 au constat în:

- încetarea, la 01.09.2015, a contractelor de locațiune pentru spațiile din Centrul Comercial Mercur ca o consecință a începerii lucrărilor de construcții în această locație.
- încetarea pentru o perioadă de 3 luni a activității derulate pe 90% din suprafața spațiilor comerciale din Calea București;
- derularea negocierilor cu potențialii chiriași în noul concept al Centrului Comercial MERCUR.

Veniturile din închirieri au fost de 2.947.990 lei structurate astfel:

- chirii spații comerciale = 2.275.329 lei;
- chirii spații publicitare = 21.694 lei;
- utilități refacturate = 650.967 lei.

Gradul de încasare a creanțelor din această activitate a fost de 99,07%.

Soldul creanțelor la 31.12.2015 a fost încasat în ianuarie 2016.

La 31.12.2015 erau în vigoare două contracte de locațiune pentru întreg spațiul din Calea București parter blocuri P3-P5 și două contracte de locațiune pentru circa 20% din suprafața utilă a depozitelor situate în str. Caracal nr. 150.

În ceea ce privește noul concept al Centrului Comercial MERCUR, la elaborarea sa s-a urmărit și mărirea suprafețelor sălilor de vânzare care vor însuma 12.060 mp. La 31.12.2015 erau semnate contracte de locațiune pentru 37% din suprafața închiriabilă.

ELEMENTE DE EVALUARE

Activitatea desfășurată în anul 2015 se caracterizează succint prin următorii indicatori economico-financiari:

- Cifra de afaceri = 3.748.428 lei, cu 46% sub nivelul înregistrat în anul anterior și datorită încetării activității în centrul Comercial MERCUR, supus modernizării.
- Venituri totale = 7.673.001 lei
- Cheltuieli totale = 6.915.991 lei
- Profit brut = 757.010 lei.
- Active imobilizate = 15.271.471 lei.
- Active circulante = 14.388.309 lei, din care disponibil bănesc plasat în depozite bancare = 13.450.000 lei.

*

În primele opt luni ale anului 2015, activitatea s-a desfășurat pe aceleași două direcții principale:

- a) comercializare marfă prin raioanele proprii.
- b) închiriere spații comerciale și publicitare.

După 01.09.2015, activitatea s-a concentrat/axat pe acțiunile necesitate de derularea programului de modernizare fațadă și reabilitare și reconfigurare a interiorului Centrului Comercial MERCUR.

În punerea în practică a Hotărârii A.G.E.A. din aprilie 2014, în anul 2015 s-au derulat următoarele:

- finalizarea noului concept al interiorului locației în baza căruia s-a elaborat proiectul tehnic de realizare a lucrărilor de modernizare.
- elaborarea conceptului pentru modernizarea fațadei locației și a proiectului tehnic de execuție.
- obținerea autorizației de construire.
- contractarea lucrărilor de construcții-montaj separat pentru fațadă și pentru interior și demararea acestor lucrări în 16.10.2015 și respectiv 02.12.2015.

- semnarea unor contracte de locațiune cu chiriași ancora prin intermediul firmei de consultanță și intermediere imobiliară.
- achiziția și montajul noilor scări rulante.

Toate contractele încheiate au fost în prealabil aprobate punctual de către Consiliul de Administrație conform Hotărârii A.G.E.A. din aprilie 2014. A.G.A. din 11.01.2016 a ratificat hotărârile din anul 2015 luate de Consiliul de Administrație.

*

În ceea ce privește bugetul investițional și sursele de finanțare, acestea au fost reevaluate pe măsura derulării acțiunilor de modernizare. În A.G.A. din aprilie 2015, s-a aprobat un buget investițional de 9.363.000 euro (exclusiv T.V.A.) din care 4.500.000 euro (exclusiv T.V.A.) pentru un parcaj auto. Sursele de finanțare avute în vedere constau în fonduri proprii (4.140.000 euro- disponibil bănesc și plasamente pe piața de capital) și fonduri atrase (majorare de capital social și credite bancare).

Până la 31.12.2015 s-au efectuat plăți în valoare de circa 870.000 euro (inclusiv T.V.A.), integral din fonduri proprii.

AGA din 11.01.2016 a aprobat un buget investițional de 12.003.600 euro (exclusiv T.V.A.). Având în vedere ca la 31.12.2015 societatea avea un disponibil bănesc de 13.450.000 lei, respectiv circa 2.985.000 euro s-a hotărât atragerea de fonduri bănești prin contractarea unui credit bancar de maxim 8.500.000 euro și majorare de capital social cu aport în numerar cu o sumă maximă de 35.498.520 lei (circa 7.885.000 euro).

*

În anul 2015, MERCUR S.A. a avut un număr mediu de personal de 81 salariați, cu 24% mai mic decât cel din anul anterior, structurat astfel:

- personal direct productiv = 19 persoane;
- personal indirect productiv = 44 persoane;
- personal TESA = 18 persoane.

La 01.01.2015, societatea avea 98 persoane angajate. Datorită demarării programului de modernizare a Centrului Comercial MERCUR și încetării activității în această locație, s-a procedat la concedierea colectivă a 37 salariați începând cu 01.09.2015 și a 6 salariați începând cu 16.10.2015.

La 31.12.2015 societatea are 51 salariați.

Relațiile de muncă s-au desfășurat în baza contractelor individuale de muncă, conform contractului colectiv de muncă și regulamentului intern.

MANAGEMENTUL RISCULUI

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 MERCUR S.A.

Pentru minimizarea efectelor negative ale mediului economico-social asupra rezultatelor activității societății s-a aprobat în A.G.E.A. din aprilie 2014 demararea unei acțiuni de creștere a calității produselor și serviciilor oferite de MERCUR S.A. prin modernizarea Centrului Comercial MERCUR și îmbunătățirea mixului de chiriași, acțiune ce se va finaliza în primul semestru al anului 2016.

La 31.12.2015, societatea avea datorii totale de 2.405.791 lei, din care 2.143.904 lei exigibile într-o perioadă de maxim 45 zile, obligații curente, în termenul de scadență. Disponibilul bănesc (depozite + cont curent + numerar) a fost de 13.545.271 lei.

Rezultă că în cursul anului cât și la 31.12.2015, societatea nu a fost supusă riscului de lichiditate sau solvabilitate.

Având în vedere lipsa încasărilor cât și volumul plăților efectuate în primele două luni ale anului 2016, în special pentru activitatea investițională (circa 2.128.600 euro, inclusiv T.V.A.) indicatorii de lichiditate au scăzut foarte mult.

La 31.12.2015, societatea nu avea în derulare contracte de leasing sau contractate credite. Necesarul de fonduri pentru realizarea proiectului de modernizare a centrului Comercial MERCUR a crescut și pe cale de consecință s-a contractat un credit bancar în suma de 38.250.000 lei, structurat în credit pentru investiții în sumă de 20.250.000 lei și credit pentru investiții în sumă de 18.000.000 lei – conform hotărârii Consiliului de Administrație.

Pentru acoperirea necesarului de disponibil pentru activitatea curentă pe perioada din anul 2016 până la deschiderea oficială a noului Mercur Center, societatea va atrage resurse bănești din împrumuturi pe termen de 3-5 luni, de la entități afiliate.

În această situație, societatea va fi supusă riscului de dobândă, mai ales pentru creditul pe termen de 5 ani care are o valoare de 18.000.000 lei.

Din punct de vedere al riscului valutar, entitatea este supusă riscului de depreciere curs monedă 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 reducere de chirii.

Un alt risc la care este supusă entitatea îl reprezintă riscul de piață prin imobilizările financiare deținute. În anul 2015 au fost vândute acțiunile deținute la Banca Transilvania și Banca Comercială Carpatica. Din această acțiune s-au realizat venituri de 3.492.865 lei, iar costul mediu de achiziție aferent acestora s-a înregistrat pe cheltuieli: 2.688.568 lei. Disponibilul încasat a fost de 2.940.776 lei.

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

La 31.12.2015, imobilizările corporale ale MERCUR S.A. însumau o valoare brută de 17.608.516 lei, structurate astfel:

- a) Investiții imobiliare = 12.466.349 lei, astfel cum sunt detaliate în nota 6 la situațiile financiare anuale pentru 2015.
- b) Investiții imobiliare în curs (inclusiv avansuri pentru imobilizări corporale) = 4.451.939 lei.
- c) Amenajări terenuri = 166.369 lei.
- d) Construcții = 87.661 lei.
- e) Instalații tehnice și mașini = 396.388 lei.
- f) Utilaj comercial și mobilier = 39.810 lei.

Imobilizările corporale, la valoare rămasă (31.12.2015), reprezintă 48% din capitalurile proprii.

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MERCUR S.A.

Acțiunile MERCUR S.A. au fost listate începând cu anul 1997, pe Rasdaq piața XMBS categoria III R. Prin Decizia 622/03.06.2015 a BVB, acțiunile MERCUR S.A. au fost admise la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de BVB, secțiunea instrumentelor financiare listate pe ATS.

În anul 2015, acțiunile MRDO s-au tranzacționat între 19 lei/acțiune (12.01.2015) și 79 lei/acțiune (07.12.2015), volumul tranzacționat fiind de 91.140 acțiuni (8% din numărul total de acțiuni).

Structura acționarului la 31.12.2015 era:

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| • S.I.F. Oltenia S.A. | 1.104.836 acțiuni |
| • A.A.A.S. București | 31.773 acțiuni |

- Alte persoane fizice și juridice 46.575 acțiuni.

Ultimul an pentru care s-au repartizat dividende a fost anul 2013 (dividend brut = 0,60 lei/acțiune).

În cursul anului 2015 societatea și-a îndeplinit obligațiile de raportare în piață conform Regulamentului CNVM 1/2006 cu modificările și completările ulterioare.

CONDUCEREA SOCIETĂȚII

MERCUR S.A. este condusă de un Consiliul de Administrație format din 3 membri. În anul 2015 componența a fost:

- Radu Anina- președinte.
- Păuna Ioan- membru.
- Stoian Nicolae – membru.

Conducerea curentă a activității societății este încredințată prin contract de mandat unui director general:

- în perioada 01.01-18.05.2015 funcția de director general a fost ocupată de domnul Vigaru Ioan;
- începând cu 01.06.2015, directorul general al MERCUR S.A. este domnul Răduț Dumitru.

Niciuna din persoanele de mai sus nu a fost implicată în eventuale litigii și/sau proceduri administrative referitoare la activitatea desfășurată în cadrul entității.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Derularea proiectului de modernizare și necesitatea constituirii contribuției proprii de 30% din valoarea proiectului de modernizare de către MERCUR S.A. impusă de banca cofinantatoare care a impus alimentarea contului curent cu această contribuție înainte de disbursarea creditului, au condus în luna februarie a anului 2016 la crearea unui deficit de lichidități pe termen scurt necesare desfășurării activității curente a societății (salarii, facturi utilități etc.).

În aceste condiții și în baza Hotărârii A.G.E.A. nr. 60/11.01.2016, Consiliul de Administrație a aprobat încheierea următoarelor contracte de împrumut cu o societate afiliată acționarului majoritar : nr. 30/16.02.2016 (înregistrat la MERCUR S.A. sub nr. 222/16.02.2016) – pentru un împrumut în valoare de 1.000.000 lei și nr. 38/23.02.2016 (înregistrat la MERCUR S.A. sub nr. 260/23.02.2016) pentru un împrumut în valoare de 500.000 lei încheiate cu VOLTALIM S.A.

SITUAȚIA LITIGIILOR LA 31.12.2015

La data de 31.12.2015, MERCUR S.A. era parte în 8 dosare aflate pe rolul instanțelor de judecată, astfel :

1. Dosar 12632/3/2009 - la Tribunalul București, MERCUR S.A. a fost înscrisă în tabelul preliminar al creanțelor chirografare întocmit asupra averii debitoarei NETWORK PRESS CONCEPT S.A. (fosta RODIPET S.A.) cu suma de 1.450,68 lei reprezentând contravaloare servicii achitate, dar neprestate de debitoare. În dosar nu au fost soluționate până în prezent toate contestațiile la tabloul preliminar al creanțelor.

2. Dosar nr. 14458/215/2014 – Tribunalul Dolj. Reclamant : Consiliul Județean Dolj, parati : MERCUR S.A. și Asociația Creștin Ecumenică Scornicești. Obiect : obligația de a face restituire bunuri mobile rămase în imobilul din Strada Bujorului nr. 12, Craiova. Litigiul având ca obiect aceste bunuri mobile a început în anul 2004 – când MERCUR S.A. Craiova, în calitate de reclamant, a chemat în instanță Consiliul Județean Dolj pentru a-i recunoaște 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 Asociatie 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 a fost atacata cu apel de catre CONSILIUL JUDETEAN DOLJ, MERCUR S.A. si ASOCIATIA CRESTIN ECUMENICA. La data de 09.11.2015, Tribunalul Dolj a admis apelurile, a anulat sentinta apelata si a trimis cauza spre rejudecare la aceeasi instanta. Impotriva acestei decizii a promovat recurs CONSILIUL JUDETEAN DOLJ care a fost solutionat la data de 25.02.2016 de catre Curtea de Apel Craiova astfel : a fost admis recursul promovat de Consiliul Judetean Dolj, a fost casata in tot Decizia Tribunalului Dolj nr. 1877/2015 si a fost trimisa cauza la Tribunalul Dolj pentru rejudecarea apelului. Decizia Curtii de Apel Craiova este irevocabila.

3. Dosar nr. 7723/63/2011/a1 - Tribunalul Dolj avand ca obiect insolventa – MTV PRODCOM S.R.L.; 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 MTV PRODCOM S.R.L. se afla in faza de lichidare judiciara si fost stabilit un nou termen pentru valorificarea bunurilor debitoarei la data de 21.04.2016.

4. Dosarul nr. 6572/303/2012 – pe rolul Judecatoriei Sectorului 6 Bucuresti, avand ca obiect cererea MERCUR S.A. de emitere a unei ordonante de plata impotriva 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 debitoarei in dosarul nr. 161617/3/2012 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti in care participarea MERCUR S.A. va fi analizata la punctul urmator.

5. Dosarul nr. 16167/3/2012 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti avand ca obiect procedura insolventei CAN SERV S.R.L. Bucuresti. MERCUR S.A. a fost scrisa in tabelul definitiv 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 08.04.2016 in vederea valorificarii bunurilor creditoarei.

6. 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 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 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 MERCUR S.A. pana la solutionarea irevocabila a dosarului nr. 14458/215/2014 aflat pe rolul Judecatoriei Craiova.

7. Dosar nr. 109679/299/2015 – la Judecatoria Sectorului 1 Bucuresti, MERCUR S.A. are calitatea de tert poprit alaturi de alte 37 societati. Dosarul are ca obiect contestatia la executare formulata de catre Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului in contradictoriu cu creditorul CONTINENTAL HOTELS S.A. impotriva actelor de executare silita intocmite in dosarul nr. 56/2014 al BIROULUI EXECUTORULUI JUDECATORESC SOMALDOC PAULA DANIELA. Dosarul nu incumba obligatii financiare in sarcina MERCUR S.A. dosarul are termen la 08.03.2016.

8. Dosar nr. 1674/215/2015 – la Tribunalul Dolj. Dosarul a avut ca obiect apelul promovat de catre MERCUR S.A. impotriva Sentintei civile nr. 8147/2015 pronuntata de Judecatoria Craiova prin care a fost respinsa plangerea contravenționala formulata de MERCUR S.A. in contradictoriu cu MUNICIPIUL CRAIOVA- POLITIA LOCALA A MUNICIPIULUI CRAIOVA impotriva procesului verbal de constatare a contravențiilor nr. 408/09.01.2015. La data de 15.01.2016, Tribunalul Dolj a admis apelul declarat de MERCUR S.A., a schimbat in tot sentinta civila nr. 8147/15.06.2015 a Judecatoriei Craiova, in sensul ca a admis plangerea contravenționala si a anulat procesul-verbal de contravenție nr. 408/09.01.2015.

REZULTATELE ECONOMICO FINANCIARE

Conform programului de activitate aprobat de A.G.A. pentru anul 2015, activitatea urma să se deruleze în primul semestru, fiind stabilit buget de venituri și cheltuieli doar pentru semestrul I.

Având în vedere încetarea activităților în Centrul Comercial MERCUR începând cu 01.09.2015, comparația cu rezultatele obținute în anul 2014 nu este suficient de relevantă.

Sintetic aceasta se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Indicator | 2014 | 2015 | 2015/2014 |
|----------|------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 1. | CIFRA DE AFACERI | 6.935.418 | 3.748.428 | 54,05% |
| 2. | VENITURI TOTALE, din care: | 7.870.013 | 7.673.001 | 97,50% |
| | • din exploatare | 7.106.582 | 3.962.944 | 55,76% |
| | • financiare | 763.431 | 3.710.057 | 486% |
| 3. | CHELTUIELI TOTALE, din care: | 6.969.610 | 6.915.991 | 99,23% |
| | • de exploatare | 7.097.935 | 5.063.422 | 71,34% |
| | • financiare | - 128.325 | 1.852.569 | 1543,65% |

Se observă că veniturile din exploatare sunt sub cele înregistrate in anul anterior datorită motivului mai sus prezentat. Cheltuielile totale s-au menținut la un nivel comparabil cu anul 2014 întrucât în perioada după 01.09.2015 s-au înregistrat costuri fixe: amortizare, impozite, salarii personal TESA și deservire, pază, colaboratori, etc. Chiar dacă reduse față de o perioadă de activitate normală, s-au înregistrat și costuri variabile: materiale, energie electrică, apă, reparații și întreținere, chirii, etc. De asemenea, o pondere importantă o au cheltuielile financiare din 2015 generate de vânzarea imobilizărilor financiare.

Cifra de afaceri s-a realizat pe seama veniturilor din comercializare marfă (758.437 lei) și a veniturilor din închirieri (2.947.990 lei).

Alte venituri din exploatare constau în penalități facturate pentru plata cu întârziere a obligațiilor contractuale și din valorificarea bunurilor rezultate din dezafectarea spațiilor din Centrul Comercial MERCUR.

Veniturile financiare s-au realizat în proporție de 94,15% din vânzarea acțiunilor TLV și BCC in scopul asigurării disponibilului bănesc necesar finanțării programului de modernizare.

Cheltuielile de exploatare prezintă următoarea structură:

- Cheltuieli materiale (inclusiv energie electrică, gaze naturale și apă) = 924.165 lei, cu 36,80% mai mici decât cele înregistrate în 2014
- Cheltuiala salarială totală = 2.475.679 lei, cu 15% sub cele înregistrate în anul anterior.
- Cheltuieli privind prestațiile externe = 730.434 lei, cu 25,70% mai mici decât cele din 2014.
- Cheltuieli cu impozite și taxe (exclusiv impozitul pe profit) = 172.971 lei, cu 8,25% sub nivelul înregistrat în 2014.
- Amortizare = 355.071 lei.
- Ajustări privind provizioanele = - 135.569 lei.

g) Alte cheltuieli de exploatare = 41.745 lei, din care 39.538 lei reprezintă valoarea neamortizată a activelor scoase din funcțiune.

*

Evoluția indicatorilor contului de profit și pierdere în perioada 2012-2015 se prezintă astfel:

| INDICATOR | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|-----------|-----------|-----------|-------------|
| A. Venituri din vânzare marfă | 1.980.822 | 1.843.483 | 1.605.116 | 758.437 |
| B. Cheltuieli privind marfa vândută | 1.211.215 | 1.120.980 | 1.006.731 | 658.801 |
| 1. Marja comercială (A-B) | 769.607 | 722.503 | 598.385 | 99.636 |
| C. Producția vândută | 8.206.353 | 6.138.833 | 5.330.302 | 2.989.991 |
| D. Cheltuieli materiale | 1.679.099 | 1.907.276 | 1.462.200 | 924.165 |
| E. Cheltuieli terți | 1.169.402 | 1.123.027 | 983.524 | 730.434 |
| 2. Valoarea adăugată (1+C-D-E) | 6.127.459 | 3.831.033 | 3.482.963 | 1.435.028 |
| F. Cheltuieli salariale | 3.493.084 | 3.627.669 | 2.913.056 | 2.475.679 |
| G. Cheltuieli impozite și taxe | 246.639 | 191.445 | 188.508 | 172.971 |
| 3. Excedentul brut din exploatare (2-F-G) | 2.387.736 | 11.919 | 381.399 | - 1.213.622 |
| H. Amortizări | 363.825 | 366.946 | 360.971 | 355.071 |
| I. Ajustări de valoare a activelor circulante | 125.029 | - 104.000 | 160.205 | - 159.875 |
| J. Constituire/anulare provizioane | 67.089 | - 23.000 | 23.463 | - 135.569 |
| K. Alte cheltuieli de exploatare | 2.727 | 86.176 | - 722 | 41.745 |
| L. Alte venituri din exploatare | 131.578 | 422.757 | 171.164 | 214.516 |
| 4. Rezultatul din exploatare | 1.960.644 | 108.554 | 8.647 | - 1.100.478 |
| 5. Rezultatul financiar | 1.344.248 | 1.480.949 | 891.756 | 1.857.488 |
| 6. Rezultatul brut | 3.304.892 | 1.589.503 | 900.403 | 757.010 |

SITUAȚIA PATRIMONIALĂ

Patrimoniul MERCUR S.A. este constituit din următoarele elemente de natura activelor, datoriilor și capitalurilor:

A. Active imobilizate.

1. Imobilizări necorporale = 8.712 lei – valoare rămasă a licențelor și programelor informatice.

2. Imobilizări corporale = 13.210.257 lei, cu 43,37% mai mult decât valoarea la începutul anului datorită parcurgerii unor etape din programul de modernizare, structurate astfel:

- Investiții imobiliare = 8.617.961 lei – valoare rămasă a clădirilor destinate închirierii și terenul aferent acestor locații.
- Terenuri și construcții = 133.394 lei.
- Instalații, mașini, utilaje și mobilier = 6.963 lei.
- Investiții imobiliare în curs = 4.171.942 lei – valoare brută a investițiilor realizate/puse în practică până la 31.12.2015.
- Avansuri acordate furnizorilor de imobilizări = 279.978 lei.

3. Imobilizări financiare = 2.052.502 lei – valoare justă conform prețurilor de tranzacționare din 31.12.2015.

B. Active circulante.

1. Stocuri materiale și mărfuri = 56.729 lei – valoare realizabilă netă.

2. Creanțe = 786.309 lei – valoare probabilă de încasat, din care 720.527 lei reprezintă T.V.A. de recuperat pentru care s-a emis de către organele fiscale decizie de rambursare în 28.01.2016.

3. Disponibil bănesc = 13.545.271 lei.

4. Cheltuieli în avans = 249.698 lei, din care 240.390 lei reprezintă comisionul plătit agentului de intermediere și care se va transfera/opera asupra cheltuielilor pe măsura derulării contractelor intermediare.

C. Datorii.

1. Datorii comerciale = 1.959.879 lei.

2. Datorii fiscale și către alți terți (inclusiv personalul societății) = 223.192 lei.

3. Împrumuturi asimilate = 178.464 lei.

4. Venituri în avans = 44.256 lei, exigibile în luna ianuarie 2016.

D. Provizioane = 107.894 lei.

E. Capitaluri proprii.

1. Capital social = 2.958.210 lei.

2. Rezerve legale = 591.642 lei.

3. rezerve din reevaluare = 1.202.077 lei.

4. Alte rezerve = 21.694.734 lei.

5. Rezultat reportat din transferul surplusului din reevaluare = 254.308 lei.

6. Profit net al anului 2015 = 694.822 lei.

*

La 31.12.2015 activul net este de 27.682.151 lei reprezentând 23,40 lei/acțiune. În perioada 2011-2015 acesta a prezentat următoarele valori:

- 24,07 lei/acțiuni în 2011;
- 24,30 lei/acțiune în 2012;
- 23,12 lei/acțiune în 2013;
- 23,23 lei/acțiune în 2014;
- 23,40 lei/acțiune în 2015.

REPARTIZAREA PROFITULUI

Exercițiul financiar 2015 se încheie cu un profit brut de 757.010 lei și profit net de 694.822 lei.

Având în vedere necesarul de fonduri bănești pentru finalizarea acțiunilor de modernizare, reabilitare și reconfigurare a Centrului Comercial MERCUR se propune repartizarea valorii de 694.822 lei la alte rezerve – surse proprii de finanțare.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
RADU ANINA**



**DIRECTOR GENERAL,
RADUT DUMITRU**

