

NOTE EXPLICATIVE
la situațiile financiare anuale
întocmite pentru exercițiul financiar 2018

Situațiile financiare anuale pentru 2018 au fost întocmite de Mercur S.A. în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu prevederile Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare ale anului 2018 sunt aferente exercițiului financiar 2018 care corespunde anului calendaristic și reprezintă situații financiare individuale. Moneda de întocmire este leul românesc (RON), cifrele fiind exprimate în lei.

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoarea brută **)			
	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri ****)	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte imobilizări	259.883	278	15.210	244.951
Total imobilizări necorporale	259.883	-	-	-
Terenuri	166.369	-	-	166.369
Construcții	397.601	-	-	397.601
Instalații tehnice și mașini	217.457	-	-	217.457
Alte instalații, utilaje și mobilier	823.190	13.935	8.689	828.436
Investitii imobiliare	59.363.505	392.015	-	59.755.520
Investitii imobiliare in curs	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	113.265	-	113.265
Total imobilizări corporale	60.968.122	519.215	8.689	61.478.648
Imobilizări financiare	2.643.107	-	1.524.986	1.118.121
Active imobilizate TOTAL	63.871.112	519.493	1.548.885	62.841.720

Denumirea elementului de imobilizare *)	Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere)			
	Sold la începutul exercițiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizări	70.568	8.733	15.210	64.091
Total imobilizări necorporale	70.568	8.733	15.210	64.091
Terenuri	100.372	16.850	-	117.222
Construcții	74.880	12.969	-	87.849
Instalații tehnice și mașini	209.870	2.759	-	212.629
Alte instalații, utilaje și mobilier	158.290	80.021	8.330	229.981
Investiții imobiliare	5.625.447	1.159.923	-	6.785.370
Investiții imobiliare în curs	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	-	-	-
Total imobilizări corporale	6.168.859	1.272.522	8.330	7.433.051
Imobilizări financiare	358.894	219.220	233.937	344.177
Active imobilizate TOTAL	6.598.321	1.500.475	257.477	7.841.319

La 31.12.2018 imobilizările necorporale constau în licențe programe informatice (50.858 lei valoare brută) și în costul racordului postului de transformare la rețeaua de energie electrică, care nu este proprietatea Mercur S.A. (194.093 lei). Licențele se amortizează liniar pe 3 ani, iar dreptul de utilizare a racordului la rețeaua energetică pe o durată de 30 ani.

Terenurile = amenajări ale terenurilor, amortizabile liniar pe o durată de 10 ani.

Construcțiile sunt reprezentate de:

- clădire post transformare
- linie industrială depozit
- amenajare stație hidrofor
- împrejmuire teren

și au o valoare brută de 397.601 lei.

Instalațiile tehnice, utilajele și mobilierul cuprind în principal autoturisme, echipament comercial, calculatoare, imprimante, xerox și mobilierul comercial din zona food din etajul III al Mercur Center.

Investițiile imobiliare constau în clădirile aflate în patrimoniul societății, destinate închirierii către terți și terenurile aferente precum și terenul achiziționat în anul 2016 în scopul creșterii pe termen lung a valorii capitalului.

Clădirile sunt amortizate liniar pe durata de viață utilă reprezentată de valoarea medie a intervalelor cuprinse în Catalogul duratelor de funcționare din 2004 – conform hotărârii Consiliului de Administrație.

Pentru clădirea Mercur Center, reabilitată și modernizată în perioada septembrie 2015 – iunie 2016 Consiliul de Administrație a aprobat în septembrie 2016 o nouă durată de viață utilă (44 ani) în baza unui raport de expertiză și evaluare.

Imobilizările financiare, valoare brută = 1.118.121 lei constau în acțiuni deținute la emitenți listați pe piața reglementată. La 31.12.2018 acestea au fost evaluate la ultimul preț de tranzacționare.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumire provizion	Sold 01.01.2018	Creșteri	Reduceri	Sold 31.07.2018
Alte provizioane	174.130	202.127	174.130	202.127
Provizioane pentru litigii	119.416		119.416	

În anul 2018 s-a finalizat litigiul cu Consiliul Județean Dolj, iar în urma Deciziei 2106/2017 Mercur SA a fost obligată la plata unor despăgubiri. La data plății a fost anulat provizionul constituit în acest scop.

În luna aprilie 2018 a fost repartizată și achitată către salariați cota de participare la profit aferent anului 2017.

La 31.12.2018 societatea are constituite două provizioane:

- 29.666 lei aferent concediilor de odihnă pentru anul 2018 neefectuate până la 31.12.2017;
- 172.461 lei aferent cotei de participare la profitul anului 2018.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Suma	
	Anul 2017	Anul 2018
Profit net de repartizat:	1.292.643	909.341
- rezerva legală	70.664	51.278
- acoperirea pierderii contabile		-
- dividende	999.738	-
- alte rezerve ca surse proprii de finanțare	222.241	-
Profit nerepartizat		858.063

Astfel cum a fost decis în Adunarea Generală a Acționarilor din februarie 2018, profitul net al anului 2017 (1.292.643 lei) a fost repartizat ca rezerva legala, dividende si alte rezerve surse proprii de finanțare.

La data finalizării situațiilor financiare anuale nu s-a luat o decizie de distribuire a profitului net obținut în 2018: 909.341 lei, cu exceptia sumei de 51278 lei, calculata conform prevederilor legale pentru rezerva legala.

Conform prevederilor legale după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor repartizarea sumei de 909.341 lei se va reflecta în situațiile financiare ale anului următor.

NOTA4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORULUI	EXERCITIUL PRECEDENT	EXERCITIUL CURENT
1.	Cifra de afaceri netă	9.214.386	9.384.502
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	7.237.721	7.144.725
3.	Cheltuielile activităților de bază	7.015.462	6.923.239
4.	Cheltuielile activităților auxiliare		
5.	Cheltuieli indirecte	222.259	221.486
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	1.976.665	2.239.777
7.	Cheltuieli de desfacere	-	
8.	Cheltuieli generale de administrație	295.466	296.765
9.	Alte venituri din exploatare	359.877	542.264
10.	Alte cheltuieli de exploatare	741.527	858.157
11.	Rezultatul din exploatare	1.299.549	1.627.119

NOTA 5: CREANȚE ȘI DATORII

CREANȚE	SOLD LA 31.12.2017	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	2.671.822	2.018.094	653.728
- Clienți	722.113	722.113	-
- Clienți in litigiu	55.473	-	55.473
- Creanțe asupra personalului	768	768	-
- Creante comerciale imobilizate	1.500	1.500	-
- Creanțe cu bugetul statului	74.186	74.186	-
- Alte creanțe	4.437	4.437	-
- Cheltuieli in avans	1.813.345	1.215.090	598.255

Principalii clienți (locatari în spațiile comerciale închiriate) sunt:H&M Hennes&Mauritz S.R.L., Artima S.R.L., Eroglu România S.R.L., Pro Solutions

S.R.L., Amrest Coffee S.R.L., Profi Rom Food S.R.L., B&B Collection S.R.L., Pepco Retail S.A.

Aferent soldului clienților în litigiu există înregistrate ajustări pentru depreciere în valoare totală de 55.473 lei. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale cu vechime, aflate în soldul „clienți” sunt de 103.470 lei.

Cheltuielile în avans sunt reprezentate de comisionul firmei de intermediere închiriere spații comerciale, de costuri aferente contractării creditelor bancare și de contribuția proprietarului la amenajarea unor spații închiriate către terți ca și stimulent pentru atragerea acestora în noul concept. Acestea vor fi incluse pe cheltuielile corespondente, liniar, pe durata inițială a contractelor.

DATORII	SOLD LA 31.12.2017	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	1 – 5 ani
Total, din care:	14.996.135	4.264.588	9.965.646
- Furnizori	1.162.510	1.162.510	-
- Clienți creditori	-	-	-
- Datorii către personal	47.866	47.866	-
- Datorii către bugete	253.483	253.483	-
- Dividende neridicate	83.234	83.234	-
- Creditori	617.474	617.494	-
- Garantii primite	529.170	529.170	529.170
-Credite bancare	11.536.476	2.100.000	9.436.476
-Împrumuturi curente	-	-	-
-Dobanda de platit	-	-	-
-Venituri în avans	765.902	765.902	-

Datoriile în sold la 31.12.2018 sunt datorii aflate în termenul legal sau contractual de scadență.

Creditele bancare reprezintă soldul la 31.12.2018 al împrumutului contractat în februarie 2016 la Raiffeisen Bank, cu scadență 31.01.2021.

Împrumutul este garantat cu ipotecă imobiliară asupra Mercur Center și terenului aferent (6.586 mp.).

În cursul exercițiului financiar 2018 dobânda aferentă creditelor a fost de 511.583 lei.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

În exercițiul financiar 2018 societatea a condus evidența contabilă conform prevederilor Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. Prezentele situații financiare sunt situații individuale și nu

ale grupului și furnizează informații despre poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie în anul 2018.

A. Principii generale

Elementele prezentate în situațiile financiare au fost recunoscute și evaluate în conformitate cu următoarele principii:

- *Principiul continuității activității*: la data întocmirii și data aprobării situațiilor financiare anuale nu există informații/date potrivit cărora societatea nu va continua activitatea în perioada următoare.
- *Principiul permanenței metodelor*: nu au existat modificări de politici contabile sau metode de evaluare.
- *Principiul prudenței*: s-au evaluat toate evenimentele care pot genera venituri și cheltuieli sau creanțe și datorii, iar ajustările pentru depreciere au fost reevaluate la 31.12.2018.
- *Principiul contabilității de angajamente*: tranzacțiile și operațiunile efectuate în exercițiul financiar 2018 au fost înregistrate în 2018, ținând cont și de principiul conform căruia veniturile și cheltuielile care rezultă din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan.
- *Principiul intangibilității*
- *Principiul necompensării între elementele de activ și de datorii, între venituri și cheltuieli*
- *Principiul prevalenței economicului asupra juridicului*: evenimentele și tranzacțiile au fost înregistrate conform documentelor justificative care reflectă modul în care acestea s-au produs/derulat, respectându-se fondul economic al operațiunilor.
- *Principiul evaluării la cost de achiziție.*

B. Politici contabile

Entitatea aplică următoarele politici:

- Activele immobilizate = active mobile sau imobile utilizate în desfășurarea activităților pe perioade mai mari de un an. Acestea sunt clasificate în:
 - Immobilizări necorporale: licențe, drepturi concesiune;
 - Immobilizări corporale;
 - Terenuri (amenajări de teren)
 - Construcții
 - Instalații tehnice și mașini
 - Utilaj comercial și mobilier
 - Investiții imobiliare (clădiri și terenuri)
 - Immobilizări financiare: acțiuni deținute la emitenții listați pe piața de capital pe o perioadă mai mare de 1 an.
- Metoda de amortizare a immobilizărilor corporale = amortizarea liniară pe durata normală de amortizare aprobată de Consiliul de Administrație: durata medie din

Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

- Evaluarea imobilizărilor corporale pe baza principiului costului istoric.
- Evaluarea la valoarea justă a imobilizărilor financiare.
- Contabilizarea stocurilor prin utilizarea inventarului permanent.
- Evaluarea stocurilor în bilanț la valoarea realizabilă netă.
- Încadrarea depozitelor bancare pe termen de 1-3 luni în investiții pe termen scurt.
- Evaluarea în bilanț a creanțelor la valoarea probabilă de încasat.
- Provizioanele = datorii cu exigibilitate sau valoare incertă recunoscute când entitatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior și este probabilă o ieșire de resurse de o valoare estimabilă.
- Capitalurile proprii = drepturile acționarilor societății asupra activului net.

C. Elemente specifice exercițiului financiar 2018

- a) La 31.12.2018 s-au evaluat ajustările pentru depreciere valoare aferente imobilizărilor financiare și creanțelor și s-a procedat la majorarea (creanțe și imobilizări financiare) sau anulare a acestora (imobilizări financiare).
- b) S-a anulat provizionul pentru litigii constituit în anii anteriori = 119.416 lei.
- c) Constituirea unui provizion pentru drepturile de concediu de odihnă ale anului 2018 și neefectuat până la 31.12.2018 și a unui provizion aferent cotei de participare la profitul anului 2017.
- d) Suportarea liniară pe costuri, pe durata inițială a contractelor de locațiune, a contribuției proprietarului la amenajarea spațiilor încheiate către firmele ancoră ca și stimulent pentru atragerea acestora în noul Mercur Center.
- e) Inregistrarea intrării în patrimoniul Mercur SA, cu titlu gratuit a lucrărilor de amenajare efectuate de fosti locatari, la încetarea contractelor = 392.015 lei.
- f) Contabilizarea extrabilanțier a garanțiilor primite de la unii locatari, sub forma altor valori (scrisori de garanție, instrumente de plată).

NOTA 7: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

- a) Capitalul social este de 18.150.650 lei, echivalentul a 7.260.260 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei.

Structura acționariatului la data de 31.12.2017 este:

- Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. = 97,86 %;
- Statul român prin AVAS = 0,44%;
- Alte persoane juridice și fizice = 1,70 %.

*

- b) Surse de finanțare

La 01.01.2018 societatea deținea un disponibil bănesc în valoare de 1.041.473 lei, iar la 31.12.2018 acesta era de 1.532.792 lei.

Pe parcursul exercițiului financiar 2018 societatea si-a achitat în termen, la scadența toate obligațiile de plată pe seama surselor proprii (încasări din activitatea de bază și vânzare acțiuni deținute la emitenți listati pe bursa).

c) Participații

La 31.12.2018 societatea deține acțiuni emise de societăți listate pe piața reglementată, achiziționate în perioada 2004 – 2006, clasificate ca imobilizări financiare (active imobilizate).

Denumire emitent	Nr. acțiuni	Valoare achiziție	Valoare justă la 31.12.2018
SIF 1	292.000	829.862,80	595.680
SIF 2	30.000	44.204,70	36.240
SNP	475.000	244.054	142.025

În cursul anului s-au instrăinat acțiunile BRD pentru suma de 1.409.805 lei: un număr de 100.560 achiziționate la o valoare totală de 1.524.986 lei.

NOTA 8: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Numărul mediu al salariaților în anul 2018, raportat la anul precedent a fost:

Categorie	2017	2018
Indirect productivi	38	38
TESA	18	19
Total	56	57

b) În anul 2018 Consiliul de Administrație al Mercur S.A. a avut următoarea componență:

01.01.2018

-31.12.2018:

-Președinte: Stoian Nicolae

-Membri: Radu Anina și Sîchigea Elena

c) Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și remunerația de mandat, cu contribuțiile aferente înregistrate în 2018 au fost:

	2017	2018
Drepturi salariale brute	1.613.483	2.140.974
Cheltuieli tichete de masă	148.997	145.224
Indemnizații, remunerație	240.615	295.765
Cheltuieli asigurări sociale	309.993	55.131
Cheltuieli asigurări sociale de sănătate	120.935	
Cheltuieli cu protecția șomerilor	8.917	
Cheltuieli fond accidente	2.711	
Cheltuieli fond garantare	4.026	
Alte cheltuieli salariale		64.127

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Nu există obligații de genul garanțiilor asumate de societate în numele conducerii executive sau membri ai Consiliului de Administrație.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare.

NOTA 9: PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

- a) Lichiditatea curentă= $\text{Active curente}/\text{datorii curente}$
2015 = 6,59 2017 = 0,37
2016 = 0,06 2018 = 0,53
- b) Lichiditatea imediată= $(\text{Active curente} - \text{Stocuri})/\text{Datorii curente}$
2015 = 6,56 2017 = 0,37
2016 = 0,06 2018 = 0,53
- c) Gradul de îndatorare= $(\text{Capital împrumutat}/\text{Capital propriu})$
2015 = 0 2017 = 0,31
2016 = 1,15 2018 = 0,26
- d) Rata de acoperire a dobânzii= $\text{Profit brut} + \text{Cheltuieli cu dobânda}/\text{Cheltuieli cu dobânda}$
2015 = nu a fost cazul 2017 = 4,83
2016 = 2,33 2018 = 3,00
- e) Viteza de rotație a creanțelor= $(\text{Sold mediu clienți}/\text{Cifra de afaceri}) \times 365$
2015 = 2,67 zile 2017 = 11,65 zile
2016 = 18,65 zile 2018 = 22,14 zile
- f) Viteza de rotație a activelor imobilizate= $\text{Cifra de afaceri}/\text{Active imobilizate}$
2015 = 0,28 ori 2017 = 0,16 ori
2016 = 0,09 ori 2018 = 0,17 ori
- g) Viteza de rotație a activelor= $\text{Cifra de afaceri}/\text{Active totale}$
2015 = 0,13 ori 2017 = 0,15 ori
2016 = 0,08 ori 2018 = 0,16 ori
- h) Rata rentabilității resurselor consumate= $(\text{Profit net}/\text{Total cheltuieli})$
2015 = 10,05% 2017 = 15,69%
2016 = 2,81% 2018 = 8,82 %
- i) Solvabilitatea= $\text{Total datorii}/\text{Capital propriu}$
2015 = 8% 2017 = 37,93%
2016 = 12,2% 2018 = 32,44 %
- j) Rezultatul net pe acțiune= $\text{Profit net}/\text{Număr acțiuni}$
2015 = 0,587 lei/acțiune 2017 = 0,178 lei/acțiune
2016 = 0,304 lei/acțiune 2018 = 0,125 lei/acțiune
- k) Activ net contabil pe acțiune= $(\text{Total active} - \text{Total datorii})/\text{Număr acțiuni}$
2015 = 23,39 lei/acțiune 2017 = 6,05 lei/acțiune

2016 = 23,56 lei/acțiune

2018 = 6,08 lei/acțiune

NOTA 10: ALTE INFORMAȚII

Mercur S.A. este o societate română cu personalitate juridică înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J16/91/1991, cod unic de înregistrare 2297960. Sediul social este în Craiova, Calea unirii nr. 14, județul Dolj, locație unde este amplasat principalul activ al entității: Mercur Center.

Obiectul principal de activitate conform statutului societății este comerțul cu amănuntul în magazine nespecializate cu vânzare predominantă mărfuri nealimentare, cod CAEN 4719.

În anul 2018 activitatea efectiv desfășurată a fost închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, cod CAEN 6820.

Societatea închiriază spații comerciale în

- Mercur Center, str. Calea Unirii nr. 14
- Spații comerciale la parterul blocurilor P3, P4 și P5, str. Calea București nr. 42 – 44
- Depozite, str. Caracal nr. 105
- Subsol blocuri 2,4 și 6, str. Madona Dudu
- Teren Calea București nr. 121

Acțiunile Mercur S.A. sunt tranzacționate pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de către Bursa de Valori București, secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni, sub simbolul MRDO. Acționarul majoritar al entității este Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. și, în consecință, Mercur S.A. este parte afiliată a societăților la care S.I.F. Oltenia deține aceeași poziție de acționar majoritar, cu putere de decizie. În cursul anului 2018 Mercur S.A. nu a avut relații contractuale cu parti afiliate.

b) Informații privind impozitul pe profit conform declaratiei fiscale

Venituri totale = 11.932.215 lei

Cheltuieli totale = 11.022.874 lei

Rezultat = 909.341 lei

Venituri neimpozabile = 595.020 lei

Deduceri = 1.259.901 lei

Cheltuieli nedeductibile = 1.703.228 lei

Rezultat impozabil = 757.648 lei

Impozit profit calculat = 121.224 lei

Deducere sume sponsorizare = 5.000 lei

Impozit profit datorat = 116.224 lei

Președinte al Consiliului de Administrație,

Nicolae Stoian



Contabil Șef,

Adelina Căruntu



MERCUR S.A. CRAIOVA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2018

Capitalurile proprii ale entității sunt reprezentate de :

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2018	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2018
		Total, din care:	Prin transfer	Total, Din care:	Prin transfer	
Capital subscris	18.150.650					18.150.650
Prime de capital						
Rezerve de reevaluare	1.200.770	-	-	-	-	1.200.770
Rezerve legale	662.306	51.278	51.278	-	-	713.584
Alte rezerve	22.458.850	222.242	222.242			22.681.092
Acțiuni proprii						
Rezultatul / Sold C Reportat / Sold D	255.614	-	-			255.614
Profitul exercițiului	1.292.643	909.341		1.292.643	292.906	909.341
Repartizarea profitului	-70.664	-51.278		-70.664		-51.278
TOTAL:	43.950.169	1.131.583	273.520	1.221.979	292.906	43.859.773

A. Capitalul social compus din 7.260.260 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei. În cursul anului 2018 societatea nu a emis și nu și-a răscumpărat propriile acțiuni.

B. Rezerve legale majorate cu 5% din profitul brut contabil ca efect al majorării capitalului social.

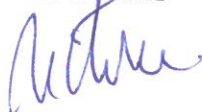
C. Rezerve din reevaluarea clădirilor constituite în anii 2006, 2009 și 2012.

D. Conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din februarie 2018 suma de 1.292.643 lei (profitul net al anului 2016) a fost repartizată ca dividende = 999.738 lei și la alte rezerve surse proprii de finanțare = 222.242 lei.

E. Profitul net al exercițiului financiar 2018 este de 909.341 lei, din care s-au repartizat 51.278 lei la rezerva legală.

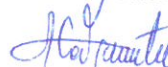
Președinte al Consiliului de Administrație,

Nicolae Stoian



Contabil Șef,

Adelina Căruntu

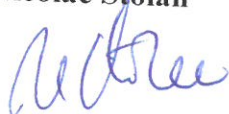


MERCUR S.A.

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE
31.12.2018**

DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2017	2018
Incasări de la clienți	11.416.391	11.038.045
Plăți către furnizori și personal	4.860.867	5.010.863
Plăți către bugete	3.204.685	3.301.220
Restituiri de la bugetul statului	-	21.670
Impozit pe profit plătit	169.031	91.607
TREZORERIE NETA DIN EXPLOATARE	3.181.812	2.656.025
Plăți pentru achiziții acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziții din imobilizări	208.111	66.054
Incasări din vânzarea de imobilizări financiare	-	1.404.649
Dobânzi încasate	8	43
Dividende încasate	77.761	10.450
TREZORERIE NETA DIN INVESTIȚII	-130.342	1.349.088
Incasări din garanții locatari	28.718	97.866
Incasări împrumuturi	-	-
Restituiri împrumuturi	17.704.449	2.100.000
Dobânzi plătite	368.950	511.583
Dividende plătite	290.238	1.000.077
Majorare capital social	15.192.440	-
TREZORERIA NETA DIN FINANȚARE	-3.142.479	-3.513.794
Creșterea netă a trezoreriei	-91.009	491.319
Disponibil la începutul anului	1.132.482	1.041.473
Disponibil la sfârșitul anului	1.041.473	1.532.792

Președinte al Consiliului de Administrație,
Nicolae Stoian



Contabil Șef,
Adelina Căruntu

