

S.C. MERCUR S.A.
CRAIOVA
J 16/91/1991
C.U.I. 2297960
Nr. 382/24.03.2011

RAPORT

privind activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2010

Societatea comercială MERCUR este o societate pe acțiuni înființată în baza Legii 31/1990R și Legii 15/1990 prin reorganizarea întreprinderii comerciale de stat Magazinul Universal Mercur.

Este înregistrată în Registrul Comerțului Dolj sub numărul J16/91/1991 și deține cod unic de înmatriculare 2297960. Toate operațiunile desfășurate sunt taxabile din punct de vedere TVA.

Societatea este cotate pe piața de capital din anul 1997 acțiunile sale fiind tranzacționate pe BVB secțiunea RASDAQ-XMBS. Acțiunile au o valoare nominală de 2,5 lei, iar în anul 2010 au fost tranzacționate cu prețuri între 31,70 și 19,60 lei/acțiune.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

Activitățile de bază ale societății sunt comerțul cu amănuntul a mărfurilor nealimentare în magazine nespecializate și închirierea de spații comerciale către terțe persoane juridice.

Evoluția raportului între aceste două activități în cifra de afaceri înregistrată în perioada 2008-2010 se prezintă astfel:

Activitatea	2008	2009	2010
Comerț cu amănuntul	27,87%	25,45%	26,01%
Închiriere spații	71,73%	74,20%	73,48%

În cursul anului 2010 societatea nu a fost supusă operațiunilor de reorganizare – fuziuni, dizolvări, absorbții, divizări, etc.

Principalul activ al societății este Centrul Comercial Mercur situat în Craiova, Calea Unirii, nr. 14. Societatea mai deține un spațiu comercial la parterul blocurilor P3-P5 din Calea București, depozite în str. Caracal, depozite la subsolul blocurilor din str. Madona Dudu și depozite în str. Brestei.

În 2010 nu au avut loc achiziții sau înstrăinări de active.

La 31.12.2010 societatea înregistrează următorii indicatori:

- a) Cifra de afaceri = 12.749.197 lei
- b) Venituri totale = 13.983.583 lei
- c) Cheltuieli totale = 10.048.882 lei
- d) Profit brut = 3.934.701 lei

e) Active totale = 28.608.745 lei, din care disponibil bănesc = 14.106.540 lei.

În cadrul disponibilului bănesc 95,90% este reprezentat de depozite bancare pe termen de 1-3 luni.

Activitățile societății se desfășoară în principal (95%) în Centrul Comercial Mercur – clădire modernizată în anii 2002-2004, cu 5 nivele și o suprafață desfășurată de circa 24.000 mp.

Prin comercializarea mărfurilor nealimentare prin raioanele proprii (9 raioane) și serviciile de alimentație publică (Restaurantul de la etajul V) principalul client al societății este populația Craiovei și a județului.

Prin activitatea de închiriere spații comerciale, principala piață căreia i se adresează entitatea o constituie firmele de comerț interesate în desfășurarea activităților în centre comerciale.

Pentru perioada viitoare societatea nu are în vedere o reorganizare a activității în sensul reorientării către alte activități și/sau piețe de activitate.

Pe direcția comerțului cu amănuntul principalii furnizori sunt reprezentați de producători naționali și distribuitori naționali ai unor produse de calitate și cu un raport optim calitate/preț, precum: Amalfi București, Simar Prod Sibiu, Nemira Brașov, Confecții Bârlad, Niki Iași, Hora Reghin, Triumph International București, IDS Grup București, Lanexim 2000 București, Ina Caransebeș, Kulcsar Satu Mare, Bohemia Iași, etc.

În anul 2010 s-au aprovizionat mărfuri în valoare de 4.108.542 lei (prețuri de vânzare cu amănuntul) cărora le corespunde un adaos comercial de 1.260.313 lei. Vânzările s-au ridicat la 4.038.740 lei (prețuri de vânzare cu amănuntul) iar adaosul comercial aferent a fost de 1.247.835 lei.

Conjunctura economico-socială în care s-au derulat activitățile din sectorul comerț în această perioadă și-a lăsat amprenta asupra acestei activități a societății în sensul că se manifestă o scădere continuă a volumului de vânzări pe fondul scăderii veniturilor principalului client – populația orașului. Această tendință este determinată și de concurența reprezentată de magazinele situate în apropierea Centrului Comercial Mercur care comercializează mărfuri de calitate inferioare însă cu prețuri foarte mici, magazine al căror număr a crescut foarte mult în 2010.

Și pe activitatea de închiriere spații comerciale veniturile înregistrate în 2010 sunt inferioare celor din anii anteriori în condițiile în care suprafețele disponibile au avut același grad de ocupare de 95%.

Având în vedere că și activitatea chiriașilor depinde de volumul și valoarea mărfurilor vândute către același client final ca și cel al Mercur S.A., valoare care cunoaște în general un trend descrescător, societatea noastră s-a confruntat în 2010 cu numeroase cereri de reducere a chiriilor la care a fost obligată să răspundă pozitiv pentru a preîntâmpina o scădere a gradului de ocupare a spațiilor.

Raportat la valoarea anuală a veniturilor din închirieri încasate de la firmele contractante, principalii clienți ai entității sunt:

- Domo Retail S.A. Târgu Secuiesc – 9,85%

- Altex Impex S.R.L. Piatra Neamț – 5,86%
- Staff Collection S.R.L. București – 4,74%
- Leonardo S.R.L. Oradea – 4,55%
- Canserv S.R.L. București – 4,13%
- Tehnorul S.R.L. Craiova – 4,07%

*

În anul 2010 numărul mediu de personal a fost de 139 persoane iar evoluția personalului a fost:

Categorie de personal	Nr. personal 01.01.2010	Angajări 2010	Plecări 2010	Nr. personal 31.12.2010
TOTAL din care:	137	9	9	137
TESA	25	2	1	26
Direct productivi	55	4	6	53
Indirect productivi	57	3	2	58

Din cele 139 persoane salariate un număr de 123 sunt membri ai Sindicatului Dreptatea.

În cursul anului nu s-au înregistrat situații conflictuale între societate și sindicat ale căror relații se derulează conform Contractului Colectiv de Muncă și a altor prevederi legale incidente.

S.C. Mercur S.A. deține toate autorizațiile de funcționare, sanitar-veterinare, de mediu prevăzute de lege pentru activitățile desfășurate. 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.

Nu există premise pentru a constata încălcarea de către S.C. Mercur S.A. a legislației privind protecția mediului înconjurător.

*

La 31.12.2010 societatea dispune de:

- Active imobilizate = 13.330.158 lei, la valoare contabilă diminuată cu ajustările cumulate de valoare.
- Active circulante = 15.278.587 lei, din care 14.106.540 lei disponibil bănesc și are datorii totale de 1.180.201 lei exigibile într-o perioadă de maxim 12 luni.

Activul net este de 27.033.625 lei, cu 655.000 lei mai mic decât cel din 31.12.2009.

Deci nu există premise ca entitatea să fie supusă în perioada următoare riscului de insolvabilitate. Nu se preconizează evenimente ce ar putea afecta semnificativ lichiditatea societății.

Deoarece nu exista angajate credite bancare sau contracte de leasing societatea nu este expusă riscurilor de creditare.

Având în vedere că chiriile contractuale sunt stabilite ca sume reprezentând echivalentul în lei a unor valori exprimate în euro, veniturile din activitatea de închiriere

sunt dependente de evoluția cursului leu/euro. O întărire semnificativă a monedei naționale va determina o scădere a acestor venituri față de nivelul planificat.

În cursul anului 2010 societatea a avut calitate procesuală pasivă sau activă într-un număr de 9 procese. La 31.12.2010 există două litigii ale căror soluționări finale pot afecta rezultatele viitoare ale activității în sensul creșterii veniturilor cu suma de 355.362 lei (anulări parțiale a unor acte administrative fiscale din anii 2007 și 2009).

Situațiile financiare anuale sunt întocmite pe principiul continuității activității

2. ANALIZA SITUAȚIEI PATRIMONIALE

Conform situațiilor financiare anuale întocmite pentru 31.12.2010, evoluția elementelor patrimoniale în anul 2010 se prezintă astfel:

- lei -

DENUMIRE	VALOARE		
	31.12.2009	31.12.2010	Diferență
1. Active imobilizate	14.242.981	13.330.158	-912.823
2. Active circulante	14.939.290	15.278.587	+339.297
3. Cheltuieli în avans	22.064	18.136	-3.928
4. Datorii pe termen scurt	1.035.445	1.180.201	+144.756
5. Venituri în avans	480.081	413.055	-67.026
6. Provizioane	798.500	268.400	-530.100
7. Capitaluri proprii	26.890.309	26.765.225	-125.084

Activele imobilizate au scăzut pe seama înregistrării amortizării anuale și a înregistrării ajustărilor pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni) deținute.

Activele circulante au crescut pe seama creșterii disponibilului bănesc și reducerii valorii altor creanțe (la 31.12.2009 societatea avea o creanță asupra bugetului statului de 878.800 lei care s-a stins în anul 2010).

Datoriile au crescut datorită creșterii obligațiilor față de bugetul statului (TVA și impozit pe profit).

Provizioanele sunt reprezentate și în 2009 și în 2010 de obligația implicită față de personalul societății determinată de realizarea și depășirea profitului net planificat a se obține, prevăzută în Contractul Colectiv de Muncă.

Capitalurile proprii sunt mai mici decât la finele anului anterior urmare repartizărilor din profitul net al anului 2009 (dividende) și a scăderii valorii profitului net obținut în 2010 față de anul anterior.

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

Capitalul social este în sumă de 2.958.210 lei, reprezentând un număr de 1.183.284 acțiuni cu o valoare nominală de 2,50 lei. În cursul anului 2010 nu s-a efectuat nicio modificare a capitalului social.

Structura acționariatului, comparativ cu cea de la data de 31.12.2009, este următoarea:

Nr crt	ACȚIONAR	31.12.2009		29.12.2010	
		Număr total de acțiuni	Procent din total	Număr total de acțiuni	Procent din total
1	S.I.F. OLTENIA S.A. Craiova	1.012.014	85,53	1.012.014	85,53
2	A.V.A.S. București	31.773	2,69	31.773	2,69
3	BROADHURST INV.LTD.	76.721	6,48	76.721	6,48
4	Alte persoane juridice	5.694	0,48	6.006	0,50
5	Persoane fizice	57.082	4,82	56.770	4,80
	TOTAL	1.183.284	100	1.183.284	100

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de S.C. MERCUR S.A. Craiova este Bursa de Valori București – Piața RASDAQ.

În anul 2010 S.C. MERCUR S.A. Craiova a întocmit și a transmis către C.N.V.M. și Bursa de Valori București, toate rapoartele prevăzute în Regulamentul 1/2006 al C.N.V.M.

În anul 2010 S.C. MERCUR S.A. Craiova, prin grija Compartimentului Acționariat, a distribuit către acționari dividendele aferente exercițiului financiar 2009, conform hotărârii A.G.A. convocată în ședința ordinară la data de 27.04.2010.

În perioada 2007-2010 s-au acordat dividende după cum urmează:

- 2007: profitul s-a capitalizat prin repartizare integrală la alte rezerve;
- 2008: profitul s-a capitalizat prin repartizare integrală la alte rezerve;
- 2009: dividend brut pe acțiune plătit: 3 lei;
- 2010: dividend brut pe acțiune propus: 1,76 lei.

Dividendul propus pentru anul 2010 este cu 41,33% mai mic decât cel plătit pentru anul 2009 deoarece profitul net realizat în 2010 este cu 42% mai mic decât cel al anului 2009.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

S.C. MERCUR S.A. este condusă de un Consiliu de Administrație format din 3 persoane, președintele având și funcția de Director General al societății.

În perioada 01.01 – 01.12.2010 componența Consiliului de Administrație a fost:

- Vigaru Ioan – președinte
- Blidaru Gheorghe – membru
- Bică Leana – membru

În urma demisiei doamnei Bică Leana a fost cooptat domnul Dinel Staicu care a avut calitatea de administrator provizoriu în perioada 01.12.2010 – 18.01.2011.

Dintre membrii Consiliului de Administrație doar președintele deține un număr de 111 acțiuni la S.C. MERCUR S.A.

Conducerea curentă a societății este asigurată de domnul Vigaru Ioan – Director General, iar organizarea și conducerea evidențelor financiar-contabile este în sarcina

doamnei Căruntu Adelina – Director Financiar-Contabil care nu este director executiv în sensul Legii 31/1990 republicată și modificată.

Nici una din persoanele reprezentate nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor în cadrul S.C. MERCUR S.A.

5. ANALIZA REZULTATELOR ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE

Raportat la prevederile BVC pentru 2010 aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor realizările exercițiului financiar se prezintă astfel:

INDICATOR	ANUL 2010		
	Prevederi BVC	Realizări finale	Realizări/ prevederi
CIFRA DE AFACERI	12.920.000	12.749.197	98,68%
VENITURI TOTALE	14.040.000	13.983.583	99,60%
Venituri din exploatare	13.060.000	12.861.790	98,48%
Venituri din vânzare marfă	3.400.000	3.316.563	97,55%
Venituri din închirieri	9.460.000	9.367.891	99,03%
Venituri din prestări servicii	60.000	64,743	107,91%
Venituri din prod. imobilizări	0		
Alte venituri din exploatare din care	140.000	112.593	80,42%
-din vânzare active	0		
Venituri financiare din care	980.000	1.121.793	114,47%
-din vânzare acțiuni	0	52.500	
CHELTUIELI TOTALE	10.265.000	10.048.882	97,03%
Cheltuieli din exploatare	10.265.000	9.464.702	91,34%
Cheltuieli cu marfa vândută	2.115.000	2.068.735	97,81%
Cheltuieli materiale	2.100.000	1.829.792	87,13%
Cheltuieli materiale investiții	0		
Cheltuiala totală salarială	3.838.500	3.609.266	94,03%
-Salarii brute	2.400.000	2.255.075	93,96%
-Cota participare profit	585.000	585.000	100,00%
-Asigurări sociale	819.500	752.191	91,79%
-Alte cheltuieli acțiuni sociale	35.000	17.000	48,57%
Cheltuieli tichete masă	265.000	263.719	99,52%
Cheltuieli servicii terți	1.830.000	1.387.625	75,83%
Cheltuieli pentru situații urgență	10.000	3.228	32,28%
Cheltuieli impozite și taxe	225.000	214.752	95,45%
Cheltuieli amortizare	650.000	545.409	83,91%
Provizion cota participare profit 2009	-798.500	-798.500	100,00%
Provizion cota participare profit 2010		268,400	

Ajustări deprecieri active		46.314	
Alte cheltuieli din exploatare ,din care	30.000	25.962	86,54%
-aferente vânzărilor de active	0		
Cheltuieli financiare		584.180	
-aferente vânzărilor de imobilizări fin		44.100	
-ajustări deprecieri imob financiare		540.080	
PROFIT BRUT, din care	3.775.000	3.934.701	104,23%
Profit din exploatare	2.795.000	3.397.088	121,54%
Profit financiar	980.000	537.613	54,86%
Impozit profit	605.000	637.075	105,30%
PROFIT NET	3.170.000	3.297.626	104,03%

Având în vedere condițiile economico-sociale în care s-au desfășurat activitățile agenților economici se poate aprecia obținerea unui profit net de 3.297.626 lei, cu 4,03% peste nivelul planificat este un lucru pozitiv pentru societate.

Deși indicatorii aferenți veniturilor din exploatare și financiare relevă realizarea veniturilor bugetate, economia înregistrată pe seama cheltuielilor de exploatare a permis înregistrarea unui profit superior valorii planificate.

Veniturile din vânzare marfă au intrat în trimestrul IV pe un trend descrescător accentuat raportat la aceeași perioadă a anului 2009 și la previziunile avute în vedere la elaborarea bugetului.

În această perioadă s-a înregistrat o reducere de 14% față de un procent de scădere previzionat de 9%.

Realizarea veniturilor din închirieri în proporție de 99% a fost posibilă pe seama negocierilor privind nivelul chiriei în sensul acordării unor reduceri mai mici decât cele prevăzute în buget. Menționăm că facturarea chiriilor s-a efectuat la un curs mediu anual de 4,21 lei/euro față de un curs previzionat de 4,20 lei.

Veniturile financiare realizate sunt cu 14,47% peste valoarea planificată datorită plasamentelor în depozite bancare a unor sume mai mari decât cele avute în vedere la elaborarea BVC (medie lunară realizată de 12.680.000 lei față de 11.3000.000 lei prevăzută).

La cheltuielile materiale se înregistrează o economie de aproape 13 procente față de nivelul planificat pe seama strategiei de raționalizare a consumului de energie electrică care reprezintă 79,92% din valoarea acestor cheltuieli.

Fondul de salarii realizat și cheltuielile cu asigurările sociale aferente sunt cu 6 și respectiv 8% sub nivelul bugetat întrucât în cursul anului nu s-a efectuat nicio majorare a salariilor de încadrare.

La economia înregistrată la costurile cu serviciile prestate de terți (aproape 12%) a contribuit valoarea prestațiilor societății specializate în servicii de consultanță pentru întocmirea studiilor de fezabilitate a unor investiții, care a fost de 24.000 lei față de un nivel prevăzut de 350.000 lei.

Cheltuielile financiare, care nu au fost prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli provin din obligativitatea înregistrării ajustărilor pentru depreciere aferente imobilizărilor financiare – acțiuni deținute la entități listate la BVB.

Profitul brut obținut în exercițiul financiar 2010 se ridică la 3.934.701 lei, încorporând provizioanele reflectate în nota explicativă 2 la situațiile financiare anuale întocmite conform OMFP 3055/2009, fiind cu 6,57% mai mare decât valoarea prevăzută în buget, cu următoarea structură:

	Planificat	Realizat	%
Profit exploatare	2.795.000	3.397.088	121,54
Profit financiar	980.000	537.613	54,86
TOTAL	3.775.000	3.934.701	104,03

Având în vedere accentuarea efectelor măsurilor guvernamentale din semestrul II 2010 și pe anul 2011 este posibil și obiectiv ca rezultatele următoarei perioade să nu se mai ridice la nivelul celor din ultimii trei ani.

Principalii indicatori din contul de profit și pierdere au avut următoarea evoluție în perioada 2007-2010:

- lei -

INDICATOR	2007	2008	2009	2010
A.Venituri din vânzare marfă	3.962.964	4.316.240	3.730.878	3.316.563
B.Cheltuieli privind marfa vândută	2.497.009	2.735.139	2.341.576	2.068.735
1.Marja comercială (A-B)	1.465.955	1.581.101	1.389.302	1.247.828
C.Producția vândută	10.243.729	11.171.321	10.925.722	9.432.634
D.Cheltuieli materiale	1.599.739	1.850.730	2.059.200	1.829.792
E.Cheltuieli terți	1.042.658	1.517.412	1.787.667	1.390.854
2.Valoarea adăugată (1+C-D-E)	9.067.287	9.384.280	8.468.157	7.459.816
F.Cheltuieli salariale	3.207.385	3.397.715	3.387.120	3.872.986
G.Cheltuieli impozite și taxe	485.068	202.526	205.138	214.752
3.Excedentul brut din exploatare (2-F-G)	5.374.834	5.784.039	4.875.899	3.327.078
H.Amortizări	641.001	642.431	607.566	545.408
I.Ajustari de valoare a activelor circulante	-138.280	-675.125	50.500	46.313
J.Constituire/anulare provizioane			798.500	-530.100
K.Alte cheltuieli din exploatare	176.560	11.907	90.122	25.962
L.Alte venituri din exploatare			172.140	112.593
4.Rezultatul din exploatare	4.849.245	5.804.797	3.501.352	3.397.088
5.Rezultatul financiar	949.921	-4.404.200	3.277.699	537.613
6.Rezultatul brut	5.799.166	1.400.597	6.779.050	3.934.701

Activul net a cunoscut în aceeași perioadă următoarea evoluție:

- lei -

INDICATOR	2007	2008	2009	2010
Imobilizări necorporale	7.774	4.680	5.065	3.628
Imobilizări corporale	6.849.646	6.246.519	10.905.856	10.395.329
Imobilizări financiare	5.336.032	3.106.999	3.332.060	2.937.401
ACTIVE IMOBILIZATE	12.193.452	9.358.198	14.242.981	13.330.158
Stocuri	846.469	832.172	809.004	770.621
Creanțe	338.921	310.776	1.297.286	401.426
Disponibil bănesc	10.031.623	12.788.655	12.833.000	14.106.540
ACTIVE CIRCULANTE	11.217.013	13.931.603	14.939.290	15.278.587
Conturi de regularizare A	8.565	20.983	22.064	18.136
DATORII CURENTE	1.663.197	1.515.590	1.035.445	1.180.201
Conturi de regularizare P	636.494	673.284	636.748	413.055
ACTIV NET	21.119.339	21.121.910	27.688.809	27.033.625

6. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net obținut în anul 2010 – 3.297.626 lei se propune a fi repartizat astfel:

- către acționari, sub forma unui dividend brut pe acțiune de 1,76 lei, rezultând o sumă totală de 2.082.580 lei;
- diferența de 1.215.046 lei va fi capitalizată în alte rezerve-surse proprii de finanțare.

Se propune Adunării Generale a Acționarilor să aprobe Raportul Anual al Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar al anului 2010.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
VIGARU IOAN
BLIDARU GHEORGHE
BICA LEANA