

RAPORT ANUAL
al Consiliului de Administrație
în conformitate cu regulamentul CNVM 1/2006
pentru exercițiul financiar 2013

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 99,34% din cifra de afaceri realizată în exercițiul financiar 2013.

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 31.12.2013 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 2013 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 se derulează prin 9 raioane amplasate în Centrul Comercial Mercur, în care se comercializează confecții, lenjerie și galanterie, marochinărie, decorațiuni interioare, articole menaj și articole sport-voiaj și produse de alimentație publică prin Restaurantul Mercur situat la etajul V al centrului.

În anul 2013 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 2013 au fost de 1.843.483 lei, cu 2,41% peste nivelul planificat prin BVC și cu 6,93% sub nivelul realizat în anul anterior.

Stocul de marfă, în prețuri de vânzare cu amănuntul s-a diminuat cu 5.312 lei față de cel de la începutul anului, dar valoarea realizabilă netă a stocului este la 31.12.2013 cu 35.169 lei mai mare decât cea de la 01.01.2013.

Valoarea totală a aprovizionărilor de marfă a fost în anul 2013 de 2.280.748 lei (prețuri de vânzare cu amănuntul), respectiv 1.402.752 lei (prețuri de achiziție inclusiv TVA). Principalii furnizori au fost:

- Triumph International București (7,98%),
- Confecții Bârlad (4,81%),
- Sequoia Impact București (3,85%),
- Aby Kids (3,54%),

- Proartimar Bistrița (2,96%),
- Lanexim 2000 București (2,48%),
- Doll Fashion (2,45%),
- Metter Brașov (2,03%).

Adaosul comercial mediu aferent aprovizionărilor din 2013 a fost de 62,58% la prețul de achiziție, mai mic decât această medie pentru mărfurile nealimentare și superior acestui procent în cazul alimentației publice.

În anul 2013 adaosul comercial obținut din comercializarea mărfurilor s-a ridicat la 722.504 lei (64,45% la prețul de achiziție), insuficient însă pentru acoperirea cheltuielilor directe generate de această activitate.

Activitatea de închiriere spații comerciale

S.C. MERCUR S.A. închiriază 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 2013 s-au realizat venituri din închirieri în valoare totală de 6.086.775 lei structurate astfel:

- chirii spații comerciale: 4.590.893 lei
- chirii spații publicitare: 73.662 lei
- costuri de exploatare: 1.422.220 lei

Valoarea realizată este cu 1,03% sub nivelul bugetat pentru acest an și cu 25,21% sub nivelul înregistrat în anul precedent, în condițiile în care cursul mediu de facturare a fost în 2013 inferior celui utilizat în calculele bugetare (-0,0845%) și superior celui înregistrat în anul 2012 (+0,0098%).

Pe parcursul anului 2013 un număr de 4 societăți au renunțat la spațiile închiriate, rezultând o diferență în minus cu 243 mp.

În Centrul Comercial Mercur suprafața spațiilor libere la data de 31.12.2013 era de 2786 mp, din care sala de vânzare 2.167 mp și magazin 619 mp. Suprafața medie ocupată de locatari a fost de 7000 mp.

La data de 08.03.2013 pentru spațiul de la demisolul tronsonului vechi al Centrului Comercial cu destinația de supermarket s-a încheiat contract cu S.C. Lactag S.A. Costești pentru întreaga suprafață de 1353 mp.

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

- Lactag S.A. Costești Argeș – 6,80% (pe o perioadă de 8 luni)
- Altex România S.R.L. Piatra Neamț – 5,62% din total
- B&B Collection S.R.L. București – 5,58%
- Staff Collection S.R.L. București – 5,03%
- Tehnorul S.R.L. Craiova – 4,22%
- Elvila S.A. – 2,97%
- Steilmann – 2,75%

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 2013, cu atât mai mult cu cât s-a întărit concurența pe piața spațiilor disponibile închirierii prin deschiderea parcului de retail Electroputere.

Gradul de încasare al creanțelor din închirieri a fost în anul 2013 de 98,65%.

ELEMENTE DE EVALUARE

Evaluare generală

Activitatea S.C. Mercur S.A. în anul 2013 se caracterizează succint în următoarele nivele ale indicatorilor economico-financiari:

- a) Cifra de afaceri = 7.982.316 lei, cu 21,64% mai mică, decât cea înregistrată în anul 2012 pe seama scăderii veniturilor din comercializare marfă (- 6,93%) și a celor din închirieri (-25,21%).
- b) Venituri totale = 11.883.264 lei, cu 4,04% peste nivelul realizat în 2012.
- c) Cheltuieli totale = 10.293.761 lei, cu 26,82% mai mari decât totalul cheltuielilor efectuate în 2012.
- d) Profitul brut = 1.589.503 lei, cu 51,90% sub valoarea obținută în anul anterior, dar cu 68,20% 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, excepție furnizorul de energie electrică, înlocuit în anul 2011 datorită tarifului mai mic.

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 2.738.328 lei în 2011 la 1.843.483 lei în 2013 fără să opereze o reducere de activitate. Corespunzător acestei scăderi a scăzut și adaosul comercial realizat de la 1.078.660 lei la 722.504 lei.

În cazul serviciilor de închiriere acestea se adresează societăților cu activitate de comerț en detail, care își pot desfășura activitatea în condiții de confort, ambianță și eficiență în cadrul Centrului Comercial Mercur – principalul activ. În cursul anului 2013 structura chiriilor nu a suferit modificări esențiale în sensul că nu s-a îmbunătățit prin atragerea unor branduri importante. Acest obiectiv nu s-a putut materializa ca urmare faptului că nu s-a demarat acțiunea de modernizare a interiorului centrului.

Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

În anul 2013 S.C. Mercur S.A. a avut un număr mediu de personal de 120 salariați, cu 4% mai mic decât în 2012, structurat astfel:

- personal direct productiv (vânzători și gestionari) = 43 persoane
- personal indirect productiv (de întreținere) = 54 persoane
- personal TESA = 23 persoane

Din cei 120 salariați un număr de 99 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 2013 organigrama nu a fost modificată, conform hotărârii nr.51 din 25.04.2013 a Adunării Generale a Acționarilor.

La 31.12.2013 numărul persoanelor angajate cu contract individual de muncă este 118.

În 2013 fondul total de salarii realizat a fost de 2.391.132 lei, la care s-a adăugat și cota de participare la realizarea și depășirea profitului net al anului 2012 în suma bruta de 173.000 lei. Salariații au beneficiat de tichete de masă în valoare totală de 239.497 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.

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 se impune 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 poate derula în următorii doi-trei ani.

La 31.12.2013 societatea are datorii totale de 887.286 lei, exigibile într-o perioadă de un an, obligații curente, în termenul de scadență și un disponibil bănesc în valoare de 14.472.579 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 2013 pe seama cărora s-au realizat venituri financiare în sumă de 682.373 lei (19,61% 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 31.12.2013 societatea are constituite depozite bancare pe termen de 1-3 luni la B.R.D. Craiova și Banca Transilvania la dobanzi negociate între 2,80 și 3,75%.

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 31.12.2013 au fost reluate pe venituri ajustări pentru depreciere în valoare de 578.476 lei, constituite în anii anteriori astfel că valoarea justă este de 3.609.668 lei față de o valoare de achiziție de 5.943.834 lei.

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 sunt într-o permanentă scădere pe fondul menținerii costurilor ceea ce impune o nouă abordare a condițiilor de derulare a activităților principale. În primul rând este necesar un nou concept al design-ului interior iar implementarea sa presupune un program investițional privind modernizarea Centrului Comercial Mercur – principalul activ al societății -(inclusiv construcția unei parări auto pentru clienți), cu obiectiv final atragerea în calitate de chiriași a unor branduri internaționale.

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

La 31.12.2013 imobilizările corporale ale S.C. Mercur S.A. sunt în valoare brută de 15.338.705 lei reprezentate 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 = 2.193.247 lei.

Imobilizările corporale, la valoare rămasă (9.526.817 lei) reprezintă 34,81% din activul net la 31.12.2013.

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 2013 acțiunile s-au tranzacționat între 30,00 lei/acțiune (12.03.2013) și 22,00 lei/acțiune (19.09.2013) și s-au închis la 25,00 lei/acțiune (12.11.2013~30.12.2013), volumul tranzacționat fiind mic – sub 1% din numărul total de 1.183.284 acțiuni.

La 30.12.2013 activul net pe acțiune este de 23,12 lei, cu 4,60% mai mic decât cel înregistrat la 31.12.2012.

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

Profit net		Repartizat ca:	
		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

Profitul net obținut în anul 2013 se ridică la 1.443.393,33 lei și se propune a fi repartizat ca dividende 709.970,40 lei, iar diferența de 723.422.93 lei sa ramana nerepartizata.

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 2013 componenta Consiliului de Administrație a fost următoarea:

a) perioada 01.01-12.08.2013

VIGARU IOAN – președinte

BICA LEANA – membru

BLIDARU GHEORGHE – membru;

b) perioada 13.08-31.12.2013

VIGARU IOAN – președinte

SICHIGEA ELENA – membru

BUCUR VASILICA – membru;

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

Conform actului constitutiv Președintele Consiliului de Administrație este și director general al societății.

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.

SITUAȚIA LITIGIILOR

La 31.12.2013 S.C. Mercur S.A. era parte în 10 dosare aflate pe rolul instanțelor de judecată astfel:

1. Dosar 12632/3/2009 – Tribunalul București, în care societatea a fost înscrisă în tabelul preliminar al creditorilor S.C. Network Press Concept S.A. (fost S.C. Rodipet S.A.) cu suma de 1.450,68 lei reprezentând contravaloare servicii achitate, dar neprestate de debitoare. În dosar au fost formulate mai multe contestații care sunt în curs de soluționare.

2. Dosar 17261/63/2011 – Înalta Curte de Casație și Justiție, în care societatea a făcut recurs împotriva Deciziei nr. 8/11.02.2013 a Curții de Apel Craiova prin care era obligată a plăti suma de 83.489 lei reprezentând bunuri solicitate a fi restituite de către Consiliul Județean Dolj, dar neidentificate în imobilul situat în str. Bujorului nr. 12 care a fost proprietatea S.C. Mercur S.A. în anul 2004. Bunurile respective au fost evaluate la 83.489 lei printr-o expertiză tehnică, dispusă de Curtea de Apel Craiova.

Având în vedere că Decizia nr. 8/11.02.2013 este definitivă, chiar dacă a fost formulat recurs, iar Consiliul Județean Dolj a notificat Mercur S.A. prin executor judecătoresc să procedeze la executarea de bună-voie a hotărârii judecătorești pentru a evita plata altor cheltuieli suplimentare de executare, la data de 30.04.2013, Mercur S.A. a plătit Consiliului Județean Dolj suma de 83.489 lei.

La 11.03.2014 Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus casarea deciziei Curții de Apel Craiova și trimiterea cauzei la Judecătoria Craiova-Consiliul Județean Dolj are obligația restituirii actualizate a sumei încasată de la S.C. MERCUR S.A.

3. Dosar 7723/63/2011 – Tribunalul Dolj în care S.C. Mercur S.A. a fost înscrisă în tabelul definitiv al creditorilor S.C. MTV Prodcom S.R.L. cu suma totală de 4.279,36 lei. Societatea se află în lichidare. Sunt constituite ajustări pentru depreciere în suma de 1.724 lei, la nivelul creanței înregistrate în evidente.

4. Dosar nr. 2432/94/2012 – pe rolul Judecătoriei Buftea-Ilfov – proces penal pentru furt calificat cu 3 persoane fizice pentru suma de 8.000 lei. Procesul este în curs de desfășurare. Sunt constituite ajustări pentru depreciere în suma de 8.000 lei

5. Dosar nr. 6572/303/2012 - pe rolul Judecătoriei Sectorului 6 București – ordonanță de plată în contradictoriu cu S.C. Can Serv S.R.L. București pentru suma de 456.521 lei, reprezentând chirie, utilități și penalități.

Dosarul a fost suspendat de drept la 18.05.2012 în baza art.36 din Legea 85/2006 ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței la cererea debitorului.

În evidentele societății sunt înregistrate ajustări pentru depreciere creanțe pentru suma de 411.388,85 lei reprezentând creanțe anterioare datei de 31.12.2011.

6. Dosar nr. 16167/3/2012 - pe rolul Tribunalului București – obiect deschiderea procedurii insolvenței S.C. Can Serv S.R.L. București.

S.C. Mercur S.A. a fost înscrisă în tabelul preliminar al creanțelor cu suma de 522.866,61 lei ca și creditor chirografar.

Au fost solutionate contestațiile formulate la tabelul preliminar al creanțelor, procedura continuă după publicarea tabelului definitiv al creditorilor.

7. Dosar nr. 8889/63/2013 - S.C. MERCUR S.A. are calitate procesuală pasivă la Tribunalul Dolj având ca obiect cererea Primăriei Craiova de anulare parțială titlu de proprietate pe teren. La 13.03.2014 Tribunalul Dolj a dispus respingerea acțiunii ca inadmisibilă.

8. Dosar nr. 25190/215/2013 – la Judecătoria Craiova în care societatea a fost chemată în judecată de către numitul CALIN ION - locatar al unui bloc din Strada Madona Dudu, prin care solicită demontarea stâlpișorilor antiparcare și obligarea societății de a asigura dreptul de trecere (și de staționare – în fapt) în curtea de serviciu proprietatea MERCUR S.A.

9. Dosar nr. 15408/63/2013 – Tribunalul Dolj, acțiune promovată de S.C. MERCUR S.A. pentru a obliga pârâții MUNICIPIUL CRAIOVA - prin primar și PRIMARUL MUNICIPIULUI CRAIOVA să procedeze la emiterea unui certificat de urbanism favorabil scopului S.C. MERCUR S.A. de a intra în legalitate pentru asfaltare curte de serviciu. Certificatul de urbanism a fost emis cu mențiunea că nu poate fi utilizat în scopul declarat ca urmare a faptului că titlul de proprietate aferent lucrării efectuate este supus controlului judecătoresc.

REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE

Prin bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2013 societatea și-a propus realizarea unui profit brut de 945.000 lei, defalcat astfel:

- profit din exploatare = 35.000 lei
- profit financiar = 910.000 lei

La finele exercițiului financiar, profitul brut total obținut se ridică la 1.589.503 lei, rezultând un profit din exploatare de 108.554 lei, iar profitul brut financiar obținut este de 1.480.949 lei.

Situația realizării indicatorilor BVC se prezintă astfel:

INDICATOR	2013		
	BVC	Realizari	Grad realizare
CIFRA DE AFACERI	8.010.000	7.982.316	99,65%
VENITURI TOTALE	9.350.000	11.883.264	127,09%
Venituri din exploatare	8.440.000	8.405.073	99,59%
Venituri din vanzare marfa	1.800.000	1.843.483	102,42%
Venituri din inchirieri	6.150.000	6.086.775	98,97%
Venituri din prestari servicii	60.000	52.058	8,68%

Venituri din prod. imobilizari			
Alte venituri din exploatare , din care	430.000	422.757	98,32%
- din vanzare active			
Venituri financiare, din care	910.000	3.478.191	382,22%
- din vanzare actiuni		2.594.000	
CHELTUIELI TOTALE	8.405.000	10.293.761	122,47%
Cheltuieli de exploatare	8.405.000	8.296.519	98,71%
Cheltuieli cu marfa vanduta	1.100.000	1.120.980	101,91%
Cheltuieli materiale	2.000.000	1.907.276	95,36%
Cheltuieli materiale investitii			
Cheltuiala totala salariala	3.486.000	3.388.172	97,19%
- Salarii brute	2.461.000	2.391.132	97,16%
- Cota participare profit	173.000	173.000	100,00%
- Asigurari sociale	838.000	811.540	96,84%
- Alte cheltuieli actiuni sociale	14.000	12.500	89,29%
Cheltuieli tichete de masa	250.000	239.497	95,80%
Cheltuieli servicii terti	1.215.000	1.123.027	92,43%
Cheltuieli pt situatii urgenta	2.000		
Cheltuieli impozite si taxe	215.000	191.445	89,04%
Cheltuieli amortizare	375.000	366.946	97,85%
Provizion cota participare profit 2013		220.000	
Provizion cota participare profit 2012	-243.000	-243.000	
Provizion litigiu in derulare		-83.489	
Ajustari deprecieri active		-25.007	
Provizion clienti incerti		4.496	
Alte cheltuieli de exploatare, din care	5.000	86.176	1723,52%
- aferente vanzarilor de active			
Cheltuieli financiare		1.997.242	
-diferente curs valutar		14	
- aferente vanzarilor de imobilizari fin		2.575.704	
- ajustari deprecieri imob financiare		-578.476	
PROFIT BRUT, din care	945.000	1.589.503	168,20%
Profit din exploatare	35.000	108.554	938,73%
Profit financiar	910.000	1.480.949	162,74%
Impozit profit	155.000	146.110	94,26%
PROFIT NET	790.000	1.443.393	182,71%

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 7.982.616 lei, cu 0,35% sub nivelul planificat.

Veniturile din exploatare se ridică la 8.405.073, cu 0,41% mai mici decât valoarea bugetată.

Veniturile financiare inregistreaza un nivel de 3,8 ori mai mare decât cel planificat datorită unor achiziții și înstrăinări de acțiuni pe piața de capital și a dobânzilor obținute din plasarea în depozite bancare a disponibilului bănesc.

Cheltuieli generale efectuate pentru buna desfășurare a activității sunt:

- a) cheltuieli materiale = 1.907.276 lei, cu 4,63% sub nivelul planificat datorită unui consum cantitativ mai mic de energie electrică (spații comerciale neutilizate);
- b) cheltuieli cu marfa vândută = 1.120.980 lei, cu 1,90% mai mari decât valoarea planificată, datorita depășirii veniturilor din comercializare marfa;
- c) cheltuiala salarială totală (inclusiv tichetele de masă) = 3.627.669 lei, cu 2,90% mai mare decât nivelul prevăzut în BVC ;
- d) cheltuieli servicii terți = 1.123.027 lei- cu 7,63% mai mici ca nivelul bugetat;
- e) cheltuieli cu impozitele și taxele = 191.445 lei, cu 10,96% sub valoarea planificată;
- f) cheltuieli cu amortizarea = 366.946 lei- cu 2% mai mică.

La acestea se adaugă cheltuielile privind ajustarea valorii activelor rezultate în urma inventarierii anuale a patrimoniului, după cum urmează:

- a) ajustarea valorii creanțelor până la valoarea probabilă de încasat = 4.496,17 lei;
- b) ajustarea valorii stocurilor de marfă cu vechime, până la valoarea realizabilă netă = 34.676 lei, concomitent cu reluarea pe venituri a unor ajustari inregistrate anterior ca urmare valorificarii stocurilor respective = - 59.683 lei;
- c) reluarea pe venituri a unor ajustări aferente deprecierei imobilizărilor financiare – înregistrate în exercițiul financiar 2012 = -578.476 lei

Profitul brut realizat 1.589.503 lei incorporeaza provizionul de 220.000 lei constituit pe seama cheltuielilor, in baza prevederilor contractului colectiv de munca si ale contractului de mandat pentru recompensarea salariatilor si conducerii societatii (administratori si director cu mandat) pentru depasirea profitului net planificat pentru anul 2013.

Se propune Adunarii Generale a Actionarilor sa aprobe rezultatul brut al exercitiului financiar 2013, stabilit la 1.589.503 lei dupa includerea provizionului in suma de 220.000 lei precizat anterior.

Profitul net obținut în exercițiul financiar 2013 este de 1.443.393 lei, societatea reușind să depășească nivelul aprobat pentru acest an cu 82,71%.

Evoluția indicatorilor contului de profit și pierdere în perioada 2009 – 2013 se prezintă astfel:

INDICATOR	2010	2011	2012	2013
A.Venituri din vânzare marfă	3.316.563	2.738.328	1.980.822	1.843.483
B.Cheltuieli privind marfa vândută	2.068.735	1.659.668	1.211.215	1.120.980
1.Marja comercială (A-B)	1.247.828	1.078.660	769.607	722.503
C.Producția vândută	9.432.634	9.687.119	8.206.353	6.138.833
D.Cheltuieli materiale	1.829.792	1.838.658	1.679.099	1.907.276
E.Cheltuieli terți	1.390.854	1.295.256	1.169.402	1.123.027
2.Valoarea adăugată (1+C-D-E)	7.459.816	7.631.865	6.127.459	3.831.033
F.Cheltuieli salariale	3.872.986	3.555.575	3.493.084	3.627.669
G.Cheltuieli impozite și taxe	214.752	223.948	246.639	191.445
3.Excedentul brut din exploatare (2-F-G)	3.327.078	3.852.342	2.387.736	11.919
H.Amortizări	545.408	505.342	363.825	366.946
I.Ajustări de valoare a activelor circulante	46.313	341.600	125.029	-104.000
J.Constituire/anulare provizioane	- 530.100	- 9.000	67.089	-23.000
K.Alte cheltuieli din exploatare	25.962	33.955	2.727	86.176
L.Alte venituri din exploatare	112.593	602.336	131.578	422.757

4.Rezultatul din exploatare	3.397.088	3.582.781	1.960.644	108.554
5.Rezultatul financiar	537.613	604.668	1.344.248	1.480.949
6.Rezultatul brut	3.934.701	4.187.449	3.304.892	1.589.503

Se constată o scădere anuală înregistrată atât pe segmentul comercializării mărfurilor cât și pe cel al închirierii spațiilor comerciale, cu influență directă asupra valorii adăugate rezultate.

În anul 2013 valoarea adăugată a scăzut cu 37,47% față de anul anterior pe de-o parte datorită scăderii producției vândute (veniturile din închirieri în cazul societății noastre), iar pe de altă parte datorită creșterii cu 13,59% a cheltuielilor materiale. Cheltuielile materiale sunt mai mari decât cele din anul 2012 întrucât în anul 2013 s-a derulat o tranzacție în afara exploatarei curente a activelor: achiziție și apoi vânzare de echipament comercial destinat supermarketului situat la demisolul Centrului Comercial Mercur, ceea ce a determinat înregistrarea pe cheltuieli materiale a sumei de 105.650 lei și pe venituri din alte activități de exploatare a sumei de 337.500 lei.

De asemenea cheltuiala cu energia electrică a fost majorată față de anul anterior cu 114.095 lei prin majorarea plăților către furnizorul de utilități cu introducerea pe facturi a certificatelor verzi și taxei de cogenerare (total = 143.474 lei).

SITUAȚIA PATRIMONIALĂ

La 31.12.2013 patrimoniul S.C. Mercur S.A. este constituit din:

- Imobilizări necorporale = 8.579 lei (valoare netă contabilă), reprezentând 0,03% din total active;
- Imobilizări corporale = 9.526.817 lei (valoare netă contabilă), adică 34,81% din total active;
- Imobilizări financiare = 3.609.668 lei (valoare justă la data bilanțului), adică 13,19% din total active;
- Stocuri = 676.196 lei (valoare realizabilă netă), reprezentând 2,47% din total active;

Valoare în prețuri de vânzare cu amănuntul = 1.292.673 lei

Valoare în prețuri de achiziție (exclusiv TVA) = 750.366 lei

Ajustări pentru depreciere înregistrate (aferele stocurilor cu vechime mai mare de trei ani) = 74.170 lei.

- Creanțe = 290.393 lei (valoare probabilă de încasat);

Conform precizărilor din nota 5 anexă la situațiile financiare ale anului 2013:

-valoare brută = 770.855 lei

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

- Disponibil bănesc = 14.472.579 lei, adică 52,88% din total;
- Datorii curente = 887.286 lei;
- Capitaluri proprii = 27.366.765 lei.

În perioada 2010 – 2013 elementele componente ale activului net au cunoscut următoarea evoluție:

INDICATOR	2010	2011	2012	2013
Imobilizări necorporale	3.628	4.872	11.986	8.579
Imobilizări corporale	10.395.329	10.103.144	9.811.652	9.526.817
Imobilizări financiare	2.937.401	2.587.058	2.889.133	3.609.668
ACTIVE IMOBILIZATE	13.336.358	12.695.074	12.712.771	13.145.064
Stocuri	770.621	730.611	638.200	676.196

Creanțe	401.426	388.588	219.177	245.264
Disponibil bănesc	14.106.540	16.424.764	16.533.319	14.472.579
ACTIVE CIRCULANTE	15.278.587	17.543.963	17.390.636	15.394.039
Conturi de regularizare A	18.136	59.916	52.168	45.129
DATORII CURENTE	1.180.201	1.209.893	993.499	887.286
Conturi de regularizare P	413.055	607.821	410.662	330.181
ACTIV NET	27.033.625	28.481.239	28.751.414	27.366.765

Activul net/acțiune a înregistrat următoarele valori:

- 22,85 lei în 2010
- 24,07 lei în 2011
- 24,30 lei în 2012
- 23,12 lei in 2013

REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net obținut în anul 2013, în suma de 1.443.393,33 lei se propune a fi repartizat astfel:

1. valoarea de 709.970,40 lei sub forma dividendelor cuvenite actionarilor societatii inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor, reprezentand un dividend brut pe actiune de 0,60 lei;
2. valoarea de 723.422,93 lei profit nerepartizat.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Ioan Vigaru

Director Financiar Contabil,

Adelina Caruntu