

NOTE EXPLICATIVE
la situațiile financiare anuale
întocmite pentru exercițiul financiar 2017

Situațiile financiare anuale pentru 2017 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 2017 sunt aferente exercițiului financiar 2017 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	255.052	4.831		259.883
Total imobilizări necorporale	255.052	4.831		259.883
Terenuri	166.369	*	*	166.369
Construcții	397.601	*	*	397.601
Instalații tehnice și mașini	297.895	8.277	88.715	217.457
Alte instalații, utilaje și mobilier	823.190	*	*	823.190
Investitii imobiliare	58.485.226	878.279	*	59.363.505
Investitii imobiliare in curs	529.826	144.798	674.624	*
Avansuri și imobilizări corporale în curs	ø			
Total imobilizări corporale	60.700.107	1.031.354	763.339	60.968.122
Imobilizări financiare	2.643.107	*	*	2.643.107
Active imobilizate TOTAL	63.598.266	1.036.185	763.339	63.871.112

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	57.825	12.743	*	70.568
Total imobilizări necorporale	57.825	12.743	*	70.568
Terenuri	83.522	16.850		100.372
Construcții	61.911	12.969		74.880
Instalații tehnice și mașini	297.617	968	88.715	209.870
Alte instalații, utilaje și mobilier	78.403	79.887		158.290
Investiții imobiliare	4.465.808	1.159.639		5.625.447
Investiții imobiliare în curs				
Avansuri și imobilizări corporale în curs				
Total imobilizări corporale	4.987.261	1.270.313	88.715	6.168.859
Imobilizări financiare	763.800	-	404.906	358.894
Active imobilizate TOTAL	5.808.886			

La 31.12.2017 imobilizările necorporale constau în licențe programe informatice (65.790 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 = 2.643.107 lei constau în acțiuni deținute la emitenți listați pe piața reglementată. La 31.12.2017 acestea au fost evaluate la ultimul preț de tranzacționare.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumire provizion	Sold 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold 31.07.2017
Alte provizioane	42.842	174.130	42.842	174.130
Provizioane pentru litigii	84.543,30	34.872,30	-	119.415,60

La 31.12.2017 societatea are constituite trei provizioane:

- 119.415,60 lei aferenți unui litigiu aflat în derulare pe rolul Tribunalului Dolj, dosar 14458/215/2014;
- 27.080 lei aferent concediilor de odihnă pentru anul 2017 neefectuate până la 31.12.2017;
- 147.050 lei aferent cotei de participare la profitul anului 2017.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația profitului	Suma	
	Anul 2016	Anul 2017
Profit net de repartizat:	359.705	1.292.643
- rezerva legală		70.664
- acoperirea pierderii contabile		
- dividende	290.410	
- alte rezerve ca surse proprii de finanțare	69.295	
Profit nerepartizat		1.221.979

Astfel cum a fost decis în Adunarea Generală a Acționarilor din aprilie 2017, profitul net al anului 2016 (359.705 lei) a fost repartizat ca dividende și 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 2017: 1.292.643 lei, cu excepția sumei de 70.664 lei, calculată conform prevederilor legale pentru rezerva legală urmare a majorării capitalului social în ianuarie 2017.

Conform prevederilor legale după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor repartizarea sumei de 1.221.979 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	5.146.410	9.214.386
2.	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	4.770.326	7.237.721
3.	Cheltuielile activităților de bază	4.217.458	7.015.462
4.	Cheltuielile activităților auxiliare		
5.	Cheltuieli indirecte	552.868	222.259
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	376.085	1.976.665
7.	Cheltuieli de desfacere		-
8.	Cheltuieli generale de administrație	578.264	295.466
9.	Alte venituri din exploatare	7.602.777	359.877
10.	Alte cheltuieli de exploatare	6.315.485	741.527
11.	Rezultatul din exploatare	1.085.112	1.299.549

NOTA 5: CREANȚE ȘI DATORII

CREANȚE	SOLD LA 31.12.2017	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	3.484.414	1.714.852	1.769.562
- Clienți	610.878	610.878	
- Clienți în litigiu	50.416	50.416	
- Creanțe asupra personalului			
- Creanțe comerciale imobilizate	1.500	1.500	
- Creanțe cu bugetul statului	145.742	145.742	
- Alte creanțe	4.437	4.437	
- Cheltuieli în avans	2.671.441	901.879	1.769.562

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 (societăți aflate în procedura insolvenței), există înregistrate ajustări pentru depreciere în valoare totală de 50.416 lei. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale cu o vechime mai mare de 90 zile, aflate în soldul „clienți” sunt de 94.121 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:	17.419.625	5.325.983	12.066.642
- Furnizori	1.404.295	1.404.295	
- Clienți creditori			
- Datorii către personal	40.516	40.516	
- Datorii către bugete	250.616	250.616	
- Dividende neridicate	83.574	83.574	
- Creditori	726.873	726.873	
- Garantii primite	530.166		530.166
-Credite bancare	13.636.476	2.100.000	11.536.476
-Imprumuturi curente			
-Dobanda de platit			
-Venituri in avans	747.109	747.109	

Datoriile în sold la 31.12.2017 sunt datorii aflate în termenul legal sau contractual de scadență.

Creditele bancare reprezintă soldul la 31.12.2017 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 2017 dobânda aferentă creditelor a fost de 368.950 lei.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

În exercițiul financiar 2017 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 2017.

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 31.12.2017.

- *Principiul contabilității de angajamente*: tranzacțiile și operațiunile efectuate în exercițiul financiar 2017 au fost înregistrate în 2017, 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 imobilizate = active mobile sau imobile utilizate în desfășurarea activităților pe perioade mai mari de un an. Acestea sunt clasificate în:

▪ Imobilizări necorporale: licențe, drepturi concesiune;

▪ Imobilizări corporale;

○ Terenuri (amenajări de teren)

○ Construcții

○ Instalații tehnice și mașini

○ Utilaj comercial și mobilier

○ Investiții imobiliare (clădiri și terenuri)

▪ Imobilizări financiare: acțiuni deținute la emitenții listați pe piața de capital pe o perioadă mai mare de 1 an.

- Metoda de amortizare a imobilizărilor 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 2016

- a) La 31.12.2017 s-au evaluat ajustările pentru depreciere valoare aferente imobilizărilor financiare și creanțelor și s-a procedat la majorarea (creanțe) sau anulare a acestora (imobilizări financiare).
- b) S-a majorat provizionul pentru litigii constituit în anul 2014 cu 34.872 lei.
- c) Constituirea unui provizion pentru drepturile de concediu de odihnă ale anului 2017 și neefectuat până la 31.12.2017.
- 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. Lucrările de amenajare revin proprietarului la încetarea contractului.
- e) 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 %.

În luna ianuarie s-a încheiat acțiunea de majorare a capitalului social prin ofertă publică primară de vânzare acțiuni conform hotărâre Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor din 11.01.2016, Decizie Consiliu de Administrație din 09.02.2016 și din 18.10.2016 și aprobată prin Decizia A.S.F. 2223/08.12.2016. Obiectul ofertei a fost reprezentat de 9.466.272 acțiuni cu un preț de subscriere de 2,5 lei/acțiune.

La 13.01.2017 s-a validat rezultatul subscrierilor: 6.076.976 acțiuni x 2,5 lei/acțiune și în consecință s-a majorat capitalul social până la 18.150.650 lei începând cu exercițiul financiar 2017.

*

b) Surse de finanțare

La 01.01.2017 societatea deținea un disponibil bănesc în valoare de 1.132.482 lei, iar la 31.12.2017 acesta era de 1.041.473 lei.

Pe parcursul exercițiului financiar 2017 societatea și-a achitat în termen, la scadența toate obligațiile de plată pe seama surselor proprii (încasări din activitatea de bază).

c) Participații

La 31.12.2017 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 31.12.2017
SIF 1	292.000	829.862,80	808.840
SIF 2	30.000	44.204,70	42.300
SNP	475.000	244.054	135.850
BRD	100.560	1.524.986	1.297.224

NOTA 8: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Numărul mediu al salariaților în anul 2017, raportat la anul precedent a fost:

Categorie	2016	2017
Direct productivi	2	-
Indirect productivi	34	38
TESA	18	18
Total	54	56

b) În anul 2017 Consiliul de Administrație al Mercur S.A. a avut următoarea componentă:

01.01.2017-31.01.2017: -Președinte: Radu Anina

-Membri: Pauna Ioan și Stoian Nicolae

01.02.2017-06.08.2017: -Președinte: Radu Anina

-Membri: Stoian Nicolae și Sichigea Elena

07.08.2017-31.12.2017: -Președinte: Stoian Nicolae

-Membri: Radu Anina și Sichigea Elena

c) Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și remunerația de mandat, cu contribuțiile aferente înregistrate în 2017 au fost:

	2016	2017
Salarii brute	1.447.901	1.613.483
Cheltuieli tichete de masă	109.916	148.997
Indemnizații, remunerație	221.129	240.615
Cheltuieli asigurări sociale	264.535	309.993

Cheltuieli asigurări sociale de sănătate	104.382	120.935
Cheltuieli cu protecția șomerilor	7.921	8.917
Cheltuieli fond accidente	2.405	2.711
Cheltuieli fond garantare	3.609	4.026
Alte cheltuieli salariale	8.870	

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=Active curente/datorii curente
2015 = 6,59 2017 = 0,37
2016 = 0,06
- b) Lichiditatea imediată=(Active curente - Stocuri)/Datorii curente
2015 = 6,56 2017 = 0,37
2016 = 0,06
- c) Gradul de îndatorare=(Capital împrumutat/Capital propriu)
2015 = ø 2017 = 0,31
2016 = 1,15
- d) Rata de acoperire a dobânzii=Profit brut+Cheltuieli cu dobânda/Cheltuieli cu dobânda
2015 = nu a fost cazul 2017 = 4,83
2016 = 2,33
- e) Viteza de rotație a creanțelor= (Sold mediu clienți/Cifra de afaceri) x 365
2015 = 2,67 zile 2017 = 11,65 zile
2016 = 18,65 zile
- f) Viteza de rotație a activelor imobilizate=Cifra de afaceri/Active imobilizate
2015 = 0,28 ori 2017 = 0,16 ori
2016 = 0,09 ori
- g) Viteza de rotație a activelor=Cifra de afaceri/Active totale
2015 = 0,13 ori 2017 = 0,15
2016 = 0,08 ori
- h) Rata rentabilității resurselor consumate=(Profit net/Total cheltuieli)
2015 = 10,05% 2017 = 15,69%
2016 = 2,81%
- i) Solvabilitatea=Total datorii/Capital propriu
2015 = 8% 2017 = 37,93%
2016 = 12,2%
- j) Rezultatul net pe acțiune=Profit net/Număr acțiuni

2015 = 0,587 lei/acțiune	2017 = 0,178 lei/acțiune
2016 = 0,304 lei/acțiune	
k) Activ net contabil pe acțiune=(Total active - Total datorii)/Număr acțiuni	
2015 = 23,39 lei/acțiune	2017 = 6,05 lei/acțiune
2016 = 23,56 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 2017 activitatea efectiv desfășurată a fost închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, cod CAEN 6820.

Societatea închiriaza 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.

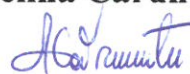
În cursul anului 2017 Mercur S.A. a avut relații contractuale cu Universul S.A. Râmnicu Vâlcea în sensul că a restituit împrumutul de la aceasta societate – parte afiliată.

b) Informații privind impozitul pe profit
 Venituri din exploatare = 10.047.213 lei
 Cheltuieli de exploatare = 8.747.664 lei
 (exclusiv cheltuieli cu impozitul pe profit)
 Venituri financiare = 482.675 lei
 Cheltuieli financiare = 368.950 lei
 Rezultat brut = 1.413.274 lei
 Rezerva legala = 70.664 lei

Venituri neimpozabile = 955.618 lei
Cheltuieli nedeductibile = 388.827 lei
Rezultat impozabil = 775.819 lei
Impozit profit calculat = 124.131 lei
Deducere sume sponsorizare = 3.500 lei
Impozit profit datorat = 120.631 lei

Președinte al Consiliului de Administrație,
Nicolae Stoian

Contabil Șef,
Adelina Căruntu



MERCUR S.A. CRAIOVA**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA DATA DE 31.12.2017**

Capitalurile proprii ale entității sunt reprezentate de :

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2017	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2017
		Total, din care:	Prin transfer	Total, Din care:	Prin transfer	
Capital subscris	2.958.210	15.192.440				18.150.650
Prime de capital						
Rezerve de reevaluare	1.200.770	-	-	-	-	1.200.770
Rezerve legale	591.642	70.664	70.664	-	-	662.306
Alte rezerve	22.389.556	69.294	69.294			22.458.850
Acțiuni proprii						
Rezultatul / Sold C Reportat / Sold D	255.614	-	-	359.705	69.294	255.614
Profitul exercițiului	359.705	1.292.643				1.292.643
Repartizarea profitului		70.664				70.664
TOTAL:	27.755.497	16.554.377	139.958			43.950.169

- A. Capitalul social compus din 7.260.260 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei. În cursul anului 2017 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 aprilie 2017 suma de 359.705 lei (profitul net al anului 2016) a fost repartizat ca dividende = 290.411 lei și la alte rezerve surse proprii de finanțare = 69.294 lei.
- E. Profitul net al exercițiului financiar 2017 este de 1.292.643 lei, din care s-au repartizat 70.664 lei la rezerva legală.

Președinte al Consiliului de Administrație,

Nicolae Stoian

Contabil Șef,

Adelina Căruntu

MERCUR S.A.

CRAIOVA

C.U.I. 2297960

J 16/91/1991

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE
31.12.2017**

DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL FINANCIAR	
	2016	2017
Incasări de la clienți	7.852.597	11.416.391
Plăți către furnizori și personal	7.254.630	4.860.867
Plăți către bugete	1.232.908	3.204.685
Restituiri de la bugetul statului	9.984.565	-
Impozit pe profit plătit	185.269	169.031
TREZORERIE NETA DIN EXPLOATARE	9.164.355	3.181.812
Plăți pentru achiziții acțiuni	-	-
Plăți pentru achiziții din imobilizări	59.502.959	208.111
Incasări din vânzarea de imobilizări financiare	6.731.296	-
Dobânzi încasate	5.320	8
Dividende încasate	31.853	77.761
TREZORERIE NETA DIN INVESTIȚII	-52.734.490	-130.342
Incasări din garanții locatari	307.487	28.718
Incasări împrumuturi	48.203.798	-
Restituiri împrumuturi	16.862.874	17.704.449
Dobânzi plătite	491.065	368.950
Dividende plătite	-	290.238
		15.192.440
TREZORERIA NETA DIN FINANȚARE	31.157.346	-3.142.479
Creșterea netă a trezoreriei	-12.412.789	-91.009
Disponibil la începutul anului	13.545.271	1.132.482
Disponibil la sfârșitul anului	1.132.482	1.041.473

Președinte al Consiliului de Administrație,
Nicolae Stoian

Contabil Șef,
Adelina Căruntu

