

RAPORT SEMESTRIAL
pentru semestrul I al anului 2016
conform Anexei nr. 31 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului : 30.06.2016

Denumirea societatii : MERCUR S.A.

Sediul social : Craiova, Calea Unirii nr. 14, Judetul Dolj, Cod postal 200419

Numarul de telefon/fax: 0351419.919

C.U.I. : 2297960

Numar de ordine in Registrul Comertului : J16/91/1991

Capitalul social subscris si varsat: 2.958.210,00 lei

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: B.V.B.-Sistemul alternativ de tranzactionare ATS –Aero Premium, simbol MRDO

1. Situatia economico-financiara

În cursul semestrului I al anului 2016 s-au derulat acțiunile de modernizare a principalului activ al societății și pregătirea deschiderii oficiale a Mercur Center în data de 09 iunie 2016. La elaborarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2016 s-a avut în vedere acest aspect astfel că pentru semestrul I 2016 entitatea a prevăzut înregistrarea unei pierderi de 1.162.750 lei.

Având în vedere că în semestrul I 2015 s-a desfășurat activitatea de comercializare marfă și închiriere spații comerciale, comparația rezultatelor între aceeași perioadă a anilor 2015 și 2016 trebuie abordată prin prisma diferențelor de activități, gradul de relevanta fiind redus.

Situația financiară la 30.06.2016 prin raportare la 30.06.2015 se prezintă astfel:

INDICATOR	30.06.2015	30.06.2016	2016/2015
Cifra de afaceri, din care	2.773.909	943.661	34,02%
a) Venituri vanzare marfa	518.606	24.147	4,66%
b) Venituri inchiriere	2.230.727	760.618	34,10%
Venituri din productia de imobilizari		158.451	
Alte venituri din exploatare	72.559	52.639	72,55%
VENITURI DIN EXPLOATARE	2.846.468	1.154.751	40,57%
Cheltuieli materiale , din care	1.026.215	360.777	35,16%
a) Cheltuieli cu energia si apa	623.042	264.830	42,51%
b) Cheltuiala cu marfa vanduta	346.926	77.736	22,41%
Cheltuiala salariala totala	1.244.247	833.021	66,95%
Cheltuieli servicii prestate de terti	393.419	595.078	151,26%
Cheltuieli cu impozite si taxe	95.901	114.394	119,28%
Cheltuieli cu amortizarea	179.334	148.015	82,54%
Alte cheltuieli de exploatare	-15.078	-6.372	42,26%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2.924.038	2.044.913	69,93%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-77.570	-890.162	
Venituri financiare, din care	3.056.727	188.812	6,18%
a) Venituri din vanzare actiuni	2.940.776	151.500	5,15%
b) Venituri din dobanzi incasate	85.218	5.314	6,24%
Cheltuieli financiare, din care	2.294.194	371.267	16,18%
a) Aferente actiunilor vandute	2.294.194	181.503	7,91%
b) Dobanzi platite		189.764	
REZULTAT FINANCIAR	762.533	-182.455	

Urmare derulării programului investițional aprobat pentru modernizarea Mercur Center au intervenit modificări semnificative în elementele componente ale situației patrimoniale, după cum urmează:

INDICATOR	30.06.2015	30.06.2016	Diferenta
Imobilizari necorporale	12.721	7.757	-4.964
Imobilizari corporale, din care	9.220.070	54.663.929	45.443.859
a) Investitii in curs		40.800.441	40.800.441
Imobilizari financiare	1.609.291	1.871.001	261.710
Stocuri	233.183	44.704	-188.479
Creante comerciale	1.064.659	226.766	-837.893
Creante catre bugete	181.489	6.517.019	6.335.530
Alte creante	37.709	5.716	-31.993
Disponibil banesc	16.179.411	2.254.062	-13.925.349
Cheltuieli in avans	290.829	3.766.539	3.475.710
Datorii comerciale	123.179	2.206.846	2.083.667
Datorii catre banci		34.256.074	34.256.074
Datorii catre personal	137.661	39.757	-97.904
Datorii catre bugete	146.490	241.123	94.633
Alte datorii	83.584	5.592.952	5.509.368
Provizioane	231.238	92.204	-139.034
Venituri in avans	222.418	605.361	382.943
Capital social	2.958.210	2.958.210	
Rezerve din reevaluare	1.456.385	1.202.077	-254.308
Rezerve	22.838.465	22.981.198	142.733
Rezultat reportat		254.308	254.308
Rezultatul net al perioadei	631.732	-1.072.617	

Imobilizările corporale au crescut pe seama investițiilor în curs aferente centrului comercial și pe seama cumpărării unui teren de 11.106 mp. în zona B a orașului Craiova

Creanțele către bugete constau în TVA de recuperat de la bugetul statului, TVA din facturile emise de furnizorii de imobilizări și care au fost achitate.

Disponibilul bănesc propriu a scăzut urmare utilizării fondurilor proprii pentru plata unei parti din lucrările de modernizare. S-a dovedit a fi insuficient, drept pentru care s-au contractat credite bancare.

Cheltuielile în avans sunt superioare celor din 30.06.2015 datorită costurilor cu comisionul de intermediere închirieri, a contribuțiilor de fit-out plătite și costurilor de obținere credite bancare, costuri ce vor afecta cheltuielile de exploatare în următorii 3-5 ani.

Alte datorii sunt reprezentate în principal de un împrumut de la o societate afiliată a cărei destinație a fost achiziția unui activ (teren).

Rezultatul semestrului I 2016 constă într-o pierdere de 1.072.617 lei, față de un profit de 631.732 lei înregistrat în semestrul I 2015.

*

Raportat la prevederile BVC pentru semestrul I 2016, situația realizărilor este următoarea:

INDICATOR	BVC sem I	Realizari sem I	%
CIFRA DE AFACERI	1.110.000	943.663	85,01%
VENITURI TOTALE	1.115.000	1.343.564	120,50%
Venituri din exploatare	1.110.000	1.154.752	104,03%
Venituri din vanzare marfa	40.000	24.147	60,37%
Venituri din inchirieri	820.000	760.619	92,76%

Venituri din prestari servicii	250.000	158.897	63,56%
Venituri din prod. imobilizari		158.450	
Alte venituri din exploatare , din care		52.639	
- din vanzare active		6.308	
Venituri financiare, din care	5.000	188.812	3776,24%
- din vanzare actiuni		151.500	
CHELTUIELI TOTALE	2.277.750	2.416.181	106,08%
Cheltuieli de exploatare	2.270.250	2.044.913	90,07%
Cheltuieli cu marfa vanduta	40.000	77.736	194,34%
Cheltuieli materiale	212.750	283.042	133,04%
- cu combustibilul	8.000	4.716	58,95%
- cu piesele de schimb	8.000	1.728	21,60%
- cu energia, gaze, apa spatii comune	70.250	258.391	367,82%
- cu energia, gaze, apa refacturate	110.000	6.439	5,85%
- cu obiecte de inventar	3.000	1.303	43,43%
- alte materiale	13.500	10.465	77,52%
Cheltuiala totala salariala	786.000	783.463	99,68%
- Salarii brute	625.000	617.619	98,82%
- Asigurari sociale	161.000	165.844	103,01%
- Alte cheltuieli actiuni sociale			
Cheltuieli tichete de masa	51.000	49.558	97,17%
Cheltuieli servicii terti	740.500	595.077	80,36%
- comision intermediere inchirieri	20.000	11.915	59,58%
- reparatii active	5.000	1.741	34,82%
- asigurari active	25.000	20.372	81,49%
- colaboratori	93.600	88.362	94,40%
- reclama, publ. , protocol	302.000	203.730	67,46%
- telefon, taxe postale, abonamente	13.000	7.179	55,22%
- comision bancar	7.900	5.665	71,71%
- delegatii	1.500	150	10,00%
- paza si ordine	88.000	82.452	93,70%
- servicii curatenie	50.000		0,00%
- intretinere active	14.000	11.069	79,06%
- salubritate	14.000	6.320	45,14%
- asistenta soft contabilitate	1.800	1.550	86,11%
- audit intern	6.000	3.000	50,00%
- audit financiar	17.000	16.537	97,28%
- dezinsectii, deratizari	5.000		0,00%
- onorarii diverse	12.000	15.814	131,78%
- verificari metrologice	5.000		0,00%
- chirii	20.000	17.114	85,57%
- altele servicii si lucrari	18.000	42.573	236,52%
- comision tichete	1.200	689	57,42%
- servicii medicina muncii	500	135	27,00%
- costuri aferente credite bancare	20.000	58.710	293,55%
Cheltuieli pt situatii urgenta	3.000		0,00%
Cheltuieli impozite si taxe locale	90.000	114.394	127,10%
Cheltuieli amortizare	237.000	148.015	62,45%
Ajustari active circulante		-59.773	

Alte cheltuieli de exploatare, din care	110.000	53.401	48,55%
- aferente vanzarilor de active			
- contributi de fit out	110.000	52.522	47,75%
Cheltuieli financiare	7.500	371.268	4950,24%
-diferente curs valutar		2	
- aferente vanzarilor de imobilizari fin		227.475	
- ajustari depreciere imob financiare		-45.973	
- dobanda aferenta impumuturi curente	7.500	189.764	2530,19%
PROFIT BRUT, din care	-1.162.750	-1.072.617	92,25%
Profit din exploatare	-1.160.250	-890.161	76,72%
Profit financiar	-2.500	-182.456	7298,24%
Impozit profit			
PROFIT NET	-1.162.750	-1.072.617	92,25%

Din situatiile de mai sus se observă că:

- nu s-a atins nivelul planificat pentru veniturile din comercializare marfă întrucât stocul de marfă avea o vechime de peste 2 ani și o structură sortimentala dezzechilibrată care nu a mai prezentat interes pentru clienți;
- s-au obținut venituri din închirieri sub nivelul bugetat deoarece în prima lună de funcționare a Mercur Center nu erau inchiriate sau deschise toate magazinele chiriașilor;
- veniturile din prestări servicii (în principal refacturarea contribuției chiriașilor la evenimentele de promovare a redeschiderii Mercur) s-au realizat în proporție de 63,6%;
- veniturile financiare depășesc nivelul planificat datorită vânzării de acțiuni deținute la BRD – acțiune neprevăzută la data elaborării bugetului.

Veniturile totale înregistrate (1.343.564 lei) sunt cu 20,5% peste valoarea bugetată, dar insuficiente pentru acoperirea cheltuielilor totale (2.416.181 lei).

În cadrul cheltuielilor se înregistrează depășiri semnificative la cheltuielile materiale (în special cheltuiala cu energia electrică), la cheltuieli cu taxele și impozitele – datorită unor costuri neprevazute și la cheltuielile financiare (costuri aferente creditelor bancare).

Cheltuiala cu marfa înregistrează o valoare aproape dublă față de suma bugetată, dar aferent acesteia s-a înregistrat și reluări pe venituri a ajustărilor pentru depreciere stocuri în sumă de 44.063lei.

Din total cheltuieli financiare, suma de 158.450 lei va majora valoarea activului modernizat, având corespondența în veniturile din imobilizări.

Pierderea înregistrată la 30.06.2016 este de 1.072.617 lei, mai mică cu circa 8% decât cea previzionata la data elaborării bugetului.

În semestrul I 2016 societatea nu a distribuit dividende întrucât Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 04.04.2016 a hotărât ca profitul anului 2015 să fie repartizat la alte rezerve-surse proprii de finanțare.

Cash-flow : disponibilul banesc la 30.06.2016 comparativ cu 01.01.2016 se prezinta astfel :

	01.01.2016	30.06.2016	Diferenta + -
Disponibil banesc + investitii pe termen scurt : total	-	-	-
Conturi curente banci	69.362 lei	2.062.634 lei	-1.993.272 lei
Depozite banci	13.450.000 lei	153.661 lei	13.296.339 lei
Casa	779 lei	22.949 lei	-22.170 lei
Garantii salariați cont BCR	19.108 lei	6.540 lei	12.568 lei
Alte valori (tichete de masa)	6.022 lei	8.278 lei	-2.256 lei

2. Analiza activitatii societatii

Astfel cum s-a subliniat anterior, in cursul semestrului I al anului 2016 s-au derulat actiunile de modernizare a principalului activ al societății și pregătirea deschiderii oficiale a Mercur Center în data de 09 iunie 2016, astfel ca activitatea societatii a gravitat in jurul acestui obiectiv principal.

Ca urmare a derularii programului de modernizare, societatea a inceput o actiune de valorificare a obiectelor de inventar scoase din folosinta si a materialelor rezultate din dezmembrari in urma lucrarilor desfasurate.

Principalele evenimente și tranzacții din semestrul I al anului 2016 au fost:

I. Derularea programului de modernizare a Mercur Center, cu un buget aprobat de 12.003.600 euro (exclusiv TVA).

Până la 30.06.2016 s-au finalizat și achitat lucrări în valoare de 9.733.000 euro (exclusiv TVA).

II. Finanțarea activității din investiții s-a realizat la început din fondurile proprii, apoi prin accesarea unui credit bancar de 38.250.000 lei (parte pe termen mediu, parte pe termen de 1 an) și a unui credit pentru finanțare TVA din facturile furnizorilor.

Pentru obținerea creditului a fost ipotecat activul principal al entității: Mercur Center.

Societatea are în vedere rambursarea creditului pe 5 ani (18.000.000 lei) pe seama activității de exploatare, iar pentru rambursarea creditului pe 1 an (20.250.000 lei) prin o majorare a capitalului social prin ofertă publică de vânzare.

Linia de credit din care a fost finantat T.V.A.-ul aferent facturilor proiectului de investitii va fi achitata din rambursarea de T.V.A.

III. Finanțarea activității curente pe termen scurt din împrumuturi de 1.500.000 lei de la o societate afiliată, împrumuturi restituite în luna mai 2016.

IV. Redeschiderea pentru public a Mercur Center la începutul lunii iunie 2016 ca urmare finalizării lucrărilor de modernizare

La data deschiderii era contractată 93,30% din suprafața exploatabilă a activului, către branduri de talie internațională și națională.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societatii comerciale

In perioada raportata au fost demarate actiunile pentru derularea ofertei publice primare de vânzare acțiuni pentru majorarea capitalului social; aceasta operatiune este in curs de desfasurare, in aceasta perioada societatea nu a emis si nu si-a rascumparat propriile actiuni.

Capital social subscris si varsat	01.01.2016	30.06.2016
- Numar actiuni	1.183.284	1.183.284
- Valoare actiuni – lei -	2.958.210	2.958.210

La data de 30.06.2016, structura actionariatului era urmatoarea :

Nr. crt.	Actionar	Nr. actiuni	Procent din total
1.	S.I.F. OLTENIA S.A.	1.104.836	93,3703
2.	Statul roman prin A.A.A.S.	31.773	2,6852
3.	Alte persoane juridice	3.367	0,2845
4.	Alte persoane fizice	43.308	3,6600

Conducerea societatii :

In semestrul I al anului 2016 societatea a fost condusa de Consiliul de Administratie ales de catre A.G.O.A. din 01.07.2014, astfel :

- RADU ANINA- Presedinte ;
- PAUNA IOAN – membru;
- STOIAN NICOLAE – membru.

Conducerea executiva a fost asigurata de domnul Director General RADUT DUMITRU.

Controlul gestiunii societatii a fost asigurat in semestrul I al anului 2016 de catre auditorul intern doamna BALTATEANU NADIA.

4. Tranzactii semnificative

Achiziționarea unui activ – teren intravilan construibil, de circa 11.000 mp. în Craiova, str. Calea București.

5. Alte informatii

Datoriile reprezinta obligatii curente de plata intr-o perioada de 30-90 de zile.
Raportarile semestriale ale societatii intocmite pentru data de 30.06.2016 nu au fost supuse auditului financiar.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
RADU ANINA

DIRECTOR GENERAL,
RADUT DUMITRU



Consilier juridic,
Maria Simona



CONTABIL-SEF,
CARUNTU ADELINA

