

## ANEXA 4

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2010

Formularul 40

lei

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Cresteri	Valori brute			Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	4	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>			<b>5</b>
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>							
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01					X	
Alte immobilizari	02					X	
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	03	39.535	1.929	596		X	40.868
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>39.535</b>	<b>1.929</b>	<b>596</b>		<b>X</b>	<b>40.868</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>							
Terenuri	05	5.224.668				X	5.224.668
Constructii	06	7.132.370					7.132.370
Instalatii tehnice si masini	07	2.294.494	14.886	9.708			2.299.672
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	431.125	16.629				447.754
Avansuri si immobilizari corporale in curs	09	15.422				X	15.422
<b>TOTAL (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>15.098.079</b>	<b>31.515</b>	<b>9.708</b>		<b>9.708</b>	<b>15.119.886</b>
<b>IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>11</b>	<b>5.503.988</b>	<b>183.320</b>	<b>84.711</b>		<b>X</b>	<b>5.602.597</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL</b> (rd. 04+10+11)	<b>12</b>	<b>20.641.602</b>	<b>216.764</b>	<b>95.015</b>		<b>9.708</b>	<b>20.763.351</b>

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formularul 40

lei

	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
	A	B	6	7	8	9
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>						
	Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
	Alte imobilizari	14	34.470	3.366	596	37.240
	<b>TOTAL (rd. 13+14)</b>	15	34.470	3.366	596	37.240
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>						
	Terenuri	16				
	Constructii	17	2.173.874	249.981		2.423.855
	Instalatii tehnice si masini	18	1.782.024	270.606	9.708	2.042.922
	Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	236.325	21.455		257.780
	<b>TOTAL (rd. 16 la 19)</b>	20	4.192.223	542.042	9.708	4.724.557
	<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15+20)</b>	21	4.226.693	545.408	10.304	4.761.797

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

## Formularul 40

Formularul 40

	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13 = 10 + 11 - 12)
	A	B	10	11	12	13
IMOBILIZARI NECORPORALE						
	Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22				
	Alte imobilizari	23				
	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
	TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
IMOBILIZARI CORPORALE						
	Terenuri	26				
	Constructii	27				
	Instalatii tehnice si masini	28				
	Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
	Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
	TOTAL (rd.26 la 30)	31				
IMOBILIZARI FINANCIARE						
		32	2.171.928	540.080	40.612	2.671.396
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)						
		33	2.171.928	540.080	40.612	2.671.396

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:

VIGARU IOAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele:

CARUNTU ADELINA

Calitatea:

Director Economic

Semnatura

## ANEXA 5

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31.12.2010

lei

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2010
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	2.958.210					2.958.210
Prime de capital						
Rezerve de reevaluare	1.439.094					1.439.094
Rezerve legale	591.642					591.642
Alte rezerve	16.146.073	2.332.580	2.205.438			18.478.653
Actiuni proprii						
Rezultaul / Sold C						
Rezultaul / Sold D						
Profitul exercitiului	5.755.354	3.297.626		5.755.354	2.205.438	3.297.626
Repartizarea profitului	64			64		ø
<b>TOTAL</b>	<b>26.890.309</b>	<b>5.630.206</b>	<b>2.205.438</b>	<b>5.755.290</b>	<b>2.205.438</b>	<b>26.765.225</b>

Președinte al  
Consiliului de Administrație,  
Ioan Vigaru

Director Financiar-Contabil,  
Adelina Căruntu



## ANEXA 6

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
la data de 31.12.2010

lei

DENUMIREA ELEMENTULUI	EXERCITIUL 2009	FINANCIAR 2010
Încasări de la clienți	17.173.462	15.583.329
Plăți către furnizori și personal	9.054.092	8.719.930
Plăți către bugete	3.777.399	2.563.756
Impozit pe profit plătit	1.158.359	575.866
<b>TREZORERIE NETĂ DIN EXPLOATARE</b>	<b>3.183.612</b>	<b>3.723.777</b>
Plăți pentru achiziții acțiuni	310.618	56.178
Plăți pentru achiziții de imobilizări	6.242.109	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	1.238.500	52.500
Dobânzi încasate	2.008.804	1.033.966
Dividende încasate	114.912	49.639
<b>TREZORERIE NETĂ DIN INVESTIȚII</b>	<b>- 3.190.511</b>	<b>1.079.927</b>
Încasări din împrumuturi		-
Plăți contracte leasing		-
Dividende plătite		3.478.920
<b>TREZORERIE NETĂ DIN FINANȚARE</b>	<b>ø</b>	<b>-3.478.920</b>
Creșterea netă a trezoreriei	-6.899	1.324.784
Disponibil la începutul anului	12.788.655	12.781.756
Disponibil la sfârșitul anului	12.781.756	14.106.540

Președinte al  
Consiliului de Administrație,  
Ioan Vigaru

Director Financiar-Contabil,  
Adelina Căruntu



## PREZENTAREA GENERALĂ

**Data constituirii:** Societatea a fost înființată prin Decizia nr.147/26.10.1990 a Prefecturii Dolj în conformitate cu prevederile Legii 15/1990 privind transformarea întreprinderilor socialiste de stat în societăți comerciale și a preluat întregul patrimoniu al Întreprinderii Comerciale de Stat „Magazin Universal Mercur”.

**Obiect de activitate:** În conformitate cu documentele de înființare, societatea are ca obiect de activitate: comercializarea de marfuri cu amănuntul nealimentare prin raioanele proprii, închirieri de spații comerciale și servicii de alimentație publică prin Restaurantul Mercur.

**Cod CAEN:** 4719 -”Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare”.

**Forma juridică:** Societate pe acțiuni cu capital majoritar privat.

**Număr de înregistrare la ORC Dolj:** J16/91/1991

**Cod unic de înregistrare:** 2297960

**Atribut Fiscal:** RO

**Durata societății:** Nelimitată

**Sediu social:** Craiova, str. Calea Unirii nr.14

Societatea este organizată și funcționează în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 republicată privind societățile comerciale, modificată prin Legea 441/2006 și OUG 82/2007, conducerea fiind asigurată de:

- **Adunarea generală a acționarilor**, care în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al SC MERCUR SA Craiova decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială.

- **Consiliul de administrație**, ales de către acționari în Adunarea Generală, a funcționat pe parcursul anului 2010 în următoarea structură:

- Vigaru Ioan	- Președinte
- Blidaru Gheorghe	- Membru
- Bică Leana	- Membru în perioada 01.01.2010 – 30.11.2010

Ca urmare a demisiei doamnei Bică Leana din funcția de administrator, a fost cooptat în calitate de administrator provizoriu domnul Dinel Staicu (în perioada 01.12.2010 – 18.01.2011).

- **Conducerea curentă**, pe parcursul anului 2010, a fost reprezentată de:
  - ec. Ioan Vigaru
  - Director general conform Contract de mandat încheiat conform Legii nr. 31/1990 republicată



Activitatea financiar-contabilă a fost coordonată de doamna Căruntu Adelina, care a îndeplinit funcția de Director financiar-contabil pe perioada anului 2010.

- **Auditor intern:** Bălțățeanu Nadia Florentina – auditor financiar Autorizația nr. 933.

**Numărul de salariați** la finele anului 2010 era de 137 persoane.

Numărul mediu de salariați la 31.12.2010 era de 139 persoane, același număr fiind înregistrat și la 31.12.2009.

În structură, numărul mediu de salariați se prezintă astfel:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
- direct productivi	56	55
- indirect productivi	58	58
- personal tesa	25	26

**Capitalul social:** nu a înregistrat modificări în cursul anului 2010 și se compune dintr-un număr de 1.183.284 acțiuni cu o valoare nominală de 2,50 lei, rezultând un capital social de 2.958.210 lei.

**Structura acționariatului** la 31.12.2010 era următoarea:

Nr. crt.	ACȚIONAR	Număr acțiuni	Deținere (%)
1.	S.I.F. OLTENIA S.A.	1.012.014	85,53
2.	A.V.A.S.	31.773	2,69
3.	BROADHURST INV. LTD.	76.721	6,48
4.	ALTE PERSOANE JURIDICE	6.006	0,50
5.	PERSOANE FIZICE	56.770	4,80
	<b>TOTAL</b>	<b>1.183.284</b>	<b>100,00</b>

Acțiunile societății sunt în formă dematerializată și se tranzacționează pe piața RASDAQ – sistemul tehnic XMBS, simbol de piață MRDO. Acțiunile au fost tranzacționate la prețuri diferite pe parcursul anului, atingând un minim de 19,6 lei/acțiune și un maxim de 31,7 lei /acțiune. La ultima ședință de tranzacționare din anul 2010, respectiv în data de 22.12.2010, acțiunile au fost tranzacționate la un preț de 30,00 lei/acțiune, comparativ cu 22,5 lei/acțiune la ultima ședință de tranzacționare din 24.12.2009.

Situațiile financiare au fost analizate și avizate de Consiliul de Administrație al societății în ședința din 25.03.2011, cu propunerea de a fi prezentate spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29/30.04.2011.

## INFORMAȚII CARE VIN ÎN COMPLETAREA "BILANȚULUI"

### A. Bazele întocmirii situațiilor financiare:

Societatea are organizată contabilitatea în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România: OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor conforme cu directivele europene, Legea contabilității nr. 82/1991 și Legea nr. 31/1990, republicate, modificate și completate.

Situațiile financiare anuale se întocmesc pe baza balanței de verificare.

Prezentele Situații financiare au fost întocmite pe baza contabilității de angajamente, la





costul istoric, cu excepțiile prezentate în Nota 6 "Principii, politici și metode contabile".

Societatea efectuează înregistrări contabile în moneda națională LEU.

Bilanțul S.C. MERCUR S.A. încheiat la 31.12.2010 oferă informații despre poziția financiară a societății.

Elementele prezentate în bilanț legate în mod direct de evaluarea poziției financiare sunt: activele, datoriile și capitalurile proprii, grupate după natură și lichiditate, respectiv natură și exigibilitate.

Capitalul financiar (active circulante - datorii curente) este în suma de 13.703.467 lei și reflectă capacitatea societății de a-și continua activitatea cu surse proprii de finanțare.

## B. Prezentarea elementelor patrimoniale

**1. Active imobilizate** – dețin 46,57 % din activul patrimonial. Valoarea prezentată în bilanț a activelor imobilizate este 13.330.158 lei, inferioare cu 6,41% față de 31.12.2009. Activele imobilizate au fost structurate pe clase de imobilizări, prezentate în bilanț astfel:

1.1. Imobilizări necorporale	3.628 lei
1.2. Imobilizări corporale	10.395.329 lei
1.3. Imobilizări financiare	2.931.201 lei

**1.1. Imobilizări necorporale** - active necorporale au fost prezentate în bilanț la valoarea contabilă netă (costul de achiziție minus amortizarea cumulată - conform Nota 1 și formular cod 40). Imobilizările necorporale îndeplinesc condițiile cerute, adică sunt controlate de societate, sunt generatoare de beneficii economice viitoare, nu sunt produse din resurse proprii și, se compun din licențe sisteme de operare PC.

Metoda de amortizare utilizată este cea liniară pe o perioadă de 5 ani, conform Legii nr. 571/2003 – privind Codul fiscal, societatea înregistrând pe costuri suma de 3.366 lei.

**1.2. Imobilizări corporale** - active corporale - dețin 77,98% din activele imobilizate (conform Nota 1 și formularul cod 40). Activele corporale cuprind: terenurile, mijloacele fixe și imobilizările în curs de execuție.

Activele corporale de natura mijloacelor fixe au fost prezentate în bilanț astfel:

- activele corporale au fost recunoscute la valoarea contabilă netă (valoare după scăderea amortizării cumulate și a pierderii cumulate din deprecieri);
- nu există revendicări asupra dreptului de proprietate asupra clădirilor;
- mijloacele fixe sunt prezentate la valoare reevaluată conform HG nr. 945/1990, HG nr. 26/1992, HG nr. 500/1994 iar la 31.12.2009 societatea a procedat la reevaluarea construcțiilor folosind evaluatori specializați independenți.
- amortizarea mijloacelor fixe aflate în exploatare, se calculează folosind metoda liniară în raport de durata utilă de viață. Amortizarea înregistrată pe costuri în cursul anului 2010 a fost de 542.042 lei.

Duratele de viață utilă ale mijloacelor fixe au fost stabilite în funcție de durata normală de viață, calculată ca o medie a limitei inferioare și superioare, conform legislației în vigoare, respectiv Legea nr.15/1994 și HG 2139/2004.

Pe parcursul anului 2010 societatea a înregistrat intrări de imobilizări corporale în sumă de 31.515 lei și ieșiri în sumă de 9.708 lei, prin casare.

În cadrul grupei, există poziția de "Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție", ce însumează cifra de 15.422 lei, reprezentând "Imobilizări corporale în curs". Acestea sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție și nu se amortizează.





**1.3. Imobilizări financiare** - detin **21,99 %** din activele imobilizate și sunt reprezentate de acțiuni achiziționate pe piața de capital la următorii emitenți:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Emitent</i>	<i>Simbol piață</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Valoare achiziție</i>	<i>Valoare de piață la 22.12.2010</i>	<i>Diferențe</i>
1.	S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. Arad	SIF 1	292.000	829.862,80	296.088,00	- 533.774,80
2.	S.I.F. MOLDOVA S.A. Bacău	SIF 2	15.000	42.704,70	17.430	- 25.274,70
3.	S.I.F. TRANSILVANIA S.A. Brașov	SIF 3	300.000	497.083,38	163.050,00	- 334.033,38
4.	BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. Sibiu	BCC	106.885	43.805,10	8.550,80	- 35.254,30
5.	BRD - Groupe Société Générale S.A. București	BRD	115.560	1.752.461,09	1.427.166,00	- 325.295,09
6.	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca	TLV	635.711	2.082.180,53	780.653,10	1.301.527,43
7.	S.N.P. PETROM S.A. București	SNP	475.000	244.054,16	159.125,00	- 84.929,16
8.	S.C. BIOFARM S.A. București	BIO	112.000	54.266,51	22.960	- 31.306,51
<b>TOTAL</b>				<b>5.546.418,27</b>	<b>2.875.022,90</b>	<b>- 2.671.395,37</b>

În ceea ce privește evoluția indicilor bursieri în cursul anului 2010, aceasta a cunoscut perioade distincte. În primele trei luni ale anului 2010 au continuat creșterile înregistrate începând cu luna martie 2009. În următoarele trei luni, în concordanță cu evoluția indicilor bursieri de pe piețele dezvoltate, indicii bursieri au înregistrat mișcări de corecție importante, în acest fel anulându-se creșterea înregistrată în trimestrul I. A doua parte a anului a consemnat o evoluție stabilă a acțiunilor listate la Bursa de Valori București, spre deosebire de piețele externe care au înregistrat creșteri importante în această perioadă. Explicația pentru această evoluție a pieței de capital românești constă în incapacitatea României de a ieși din criza economică în anul 2010.

În acest context, la finele anului 2010, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare în raport cu prețul de cotare al acțiunilor din ultima zi de tranzacționare a anului, în sumă totală de 540.080 lei. Se mențin ajustări constituite în anul 2009 în sumă de 2.131.315 lei, reluându-se la venituri ajustări în sumă de 40.612 lei aferente vânzării acțiunilor deținute la Rompetrol Rafinare S.A.

Totalul ajustărilor înregistrate la 31.12.2010 între prețul de achiziție și ultimul preț de cotare este de 2.671.395 lei.



În bilanț, imobilizările financiare sunt înregistrate la valoarea de achiziție, mai puțin ajustările pentru depreciere. Evidența acțiunilor la ieșire se realizează la cost mediu ponderat.

**2. Active circulante** - dețin 53,37 % din activul patrimonial. Valoarea prezentată în bilanț a activelor circulante este de 15.278.587 lei.

Activele circulante includ:

2.1. Stocuri	770.621 lei
2.2. Creanțe	401.426 lei
2.3. Casa și conturi la bănci	14.106.540 lei

**2.1. Stocuri** - dețin 5,04 % din activele circulante și se compun din:

- materii prime și materiale	48.492 lei
- mărfuri	722.129 lei

Stocurile sunt evaluate astfel:

- stocurile de materii prime și materiale - la nivelul costului istoric (preț de achiziție);
- stocurile de mărfuri - la valoare de vânzare cu amănuntul.

În bilanț, stocurile sunt prezentate la valoare netă, respectiv scăzând valoarea ajustărilor pentru depreciere.

La ieșire, stocurile de materii prime și materiale sunt evaluate și înregistrate folosind metoda primul intrat primul ieșit (FIFO) iar stocurile de mărfuri prin metoda costului mediu ponderat.

**2.2. Creanțe** - dețin 2,63% din active circulante.

În cadrul creanțelor, creanțele comerciale sunt în sumă de 360.655 lei, iar în cadrul acestora, ponderea o deține elementul clienți. În sumă absolută, clienții înregistrează suma de 408.355 lei, din care clienți incerti 53.900 lei.

Sunt înregistrate ajustări pentru depreciere pentru poziția creanțe-clienți în sumă de 53.900 lei, la finele anului 2010.

Conform prevederilor legale, creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală iar în bilanț sunt prezentate la valoarea netă.

**2.3. Casa și conturi la bănci** - mijloacele bănești din bancă, casă și alte valori existente în sold la 31.12.2010 reprezintă 92,33 % din activele circulante și au fost corect înregistrate în contabilitate. Soldul mijloacelor bănești în sumă de 14.106.540 lei înregistrat în contabilitate corespunde cu extrasele de cont de la bancă (conform Situației fluxurilor de trezorerie).

**3. Datoriile totale** ale societății la 31.12.2010 (conform Nota 5) însumează cifra de 1.180.201 lei și reprezintă 4,12 % din pasivul patrimonial.

În structură, datoriile se prezintă astfel:



a) datorii comerciale în sumă de 319.957 lei, reprezintă obligații către furnizori pentru livrări de marfă și utilități, și sunt datorii curente.

b) datoriile cu personalul și bugete sunt în sumă de 762.073 lei și sunt datorii curente plătite în luna ianuarie 2011. Față de bugetul local și bugetul general consolidat de stat, societatea nu înregistrează plăți restante.

c) alte datorii aferente în suma de 98.171 lei, din care dividende de plată, în sumă de 57.141 lei, clienți creditori în sumă de 14.686 lei și alți creditori în sumă de 26.344 lei.

**4. Capitalul propriu** al societății (conform Anexa "Situția modificărilor capitalului propriu") se cuantifică la 26.765.225 lei și reprezintă 93,50 % din pasivul patrimonial.

Valoarea patrimoniului S.C. MERCUR S.A. Craiova, prezentată în bilanț la 31.12.2010 este 28.626.881 lei. Capitalul propriu are următoarea structură:

- Capital social subscris vărsat	2.958.210 lei
- Rezerve din reevaluare	1.439.094 lei
- Rezerve	19.070.295 lei
- Rezultatul exercițiului – profit	3.297.626 lei

La 31.12.2010, capitalul propriu a scăzut cu 125.084 lei față de începutul anului 2010.

Scăderea capitalului propriu este localizată pe următoarele posturi bilanțiere:

- Profitul exercițiului a scăzut cu 2.457.728 lei
- Rezerva legală a crescut cu 64 lei
- Alte rezerve (surse proprii de finanțare) au crescut cu 2.205.438 lei precum și valoarea acțiunilor primite cu titlu gratuit înregistrate pe capitaluri, cu suma de 127.142 lei.

Profitul anului 2009 în sumă de 5.755.354 lei a fost repartizat, conform Hotărârii AGOA din 27.04.2010, după cum urmează:

- dividende în sumă de 3.549.852 lei, respective dividend brut pe acțiune în sumă de 3 lei
- surse proprii de finanțare (alte rezerve) în sumă de 2.205.439 lei
- rezerve legale în sumă de 64 lei.

În capitalul social sunt cuprinse, în afara aporturilor acționarilor, diferențele de valoare rezultate din aplicarea reevaluarilor conform: HG 945/1990, HG 26/1992 și HG 500/1994.

La 31.12.2010, capitalul social este de 2.958.210 lei împărțit în 1.183.284 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune.

## 5. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La finele anului 2010, societatea a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 268.400 lei și reprezintă provizioane pentru cota de participare a salariaților și conducerii societății la profitul realizat în anul 2010.



## 6. Alte posturi din bilanț

**Contul 471** – Cheltuieli efectuate în avans – la 31.12.2010 – are sold de 18.136 lei și reprezintă valoarea abonamentelor și asigurărilor pentru anul 2011;

**Contul 472** – Venituri înregistrate în avans – la 31.12.2010 – are sold de 413.055 lei și reprezintă contravaloarea chiriei aferente lunii ianuarie 2011, facturate în luna decembrie 2010.

## C. Informatii care vin în completarea "Contului de profit și pierdere"

### *Contul de profit și pierdere oferă imaginea performanței societății*

S.C. MERCUR S.A. Craiova a întocmit contul de profit și pierdere conform modelului agreat de Reglementările contabile armonizate cu Directivele Uniunii Europene, aprobate prin O.M.F.P. nr. 3055/2009 precum și Legea contabilității nr. 82/1991 R, modificată și completată.

Veniturile și cheltuielile au fost structurate în contul de profit și pierdere după natura lor, respectând principiul conectării cheltuielilor cu veniturile care au fost generate în respectiva perioadă de timp.

Societatea a încheiat exercițiul financiar 2010 cu profit net în sumă de 3.297.626 lei, înregistrând următoarele:

- cifra de afaceri netă	12.749.197 lei;
- venituri din exploatare	12.861.790 lei;
- cheltuieli din exploatare	9.464.702 lei;
- profit din exploatare	3.397.088 lei;
- venituri financiare	1.121.793 lei;
- cheltuieli financiare	584.180 lei;
- profitul financiar	537.613 lei;
- profit brut	3.934.701 lei;
- impozit pe profit	637.075 lei;
- profit net	3.297.626 lei

Consiliul de Administrație supune aprobării Adunării Generale Ordinare a Actionarilor din 29/30.04.2011 repartizarea profitului aferent anului 2010, în sumă de 3.297.626 lei astfel:

- dividend brut pe acțiune 1,76 lei	2.082.580 lei
- alte rezerve - surse proprii de finanțare	1.215.046 lei.



## Informații comparative

În ultimii doi ani evoluția principalilor indicatori se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Elemente componente	2009	2010
1.	Cifra de afaceri	14.656.601	12.749.197
2.	<b>Producția vândută</b>	10.925.723	9.432.634
3.	<b>Venituri TOTALE din care:</b>	18.191.997	13.983.583
4.	- Venituri din exploatare	14.828.741	12.861.790
5.	<b>Cheltuieli TOTALE din care:</b>	11.412.946	10.048.882
6.	- Cheltuieli din exploatare din care:	11.327.389	9.464.702
7.	- Cheltuieli cu personalul - TOTAL	3.387.120	3.872.986
8.	Rezultatul brut al exercițiului (PROFIT)	6.779.051	3.934.701
9.	Rezultatul net al exercițiului	5.755.354	3.297.626
10.	Active imobilizate	14.242.981	13.330.158
11.	Stocuri	809.004	770.621
12.	Creante	1.348.528	401.426
13.	Disponibilități (casa și conturi la bănci )	12.781.758	14.106.540
14.	Cheltuieli în avans	22.064	18.136
15.	<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an:</b>	1.035.445	1.180.201
16.	- Datorii față de bugetul asig. sociale	129.871	121.893
17.	- Datorii față de Fondul de șomaj	2.972	2.813
18.	- Datorii față de bugetul statului	250.742	435.602
19.	- Clienți-creditori	22.017	14.686
20.	- Datorii față de bugetele fondurilor speciale (447)	3.547	5.319
21.	- Datorii comerciale	376.680	319.957
22.	- Salarii datorate, inclusiv colaboratorii	195.806	196.446
23.	- Grup și asociați, instituții publice, creditori	49.465	57.141
24.	- Alte datorii	4.345	26.344
25.	<b>Capital financiar (Active circulante - Datorii curente)</b>	13.445.828	13.703.467
26.	<b>Capital propriu, din care:</b>	26.890.309	26.765.225
27.	- Capital social vărsat	2.958.210	2.958.210
28.	- Nr. total de acțiuni	1.183.284	1.183.284
29.	Valoarea contabilă /acțiune (lei)	22,73	22,62
30.	Rezultatul pe acțiune – lei/ acțiune	4,86	2,79
31.	Valoare patrimoniu bilanțier (Activ = Pasiv)	29.204.335	28.626.881
32.	Valoare patrimoniu net (Activ – Datorii totale)	27.688.809	27.033.625
33.	Număr mediu salariați	139	139



## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI CALCULAȚI PENTRU PERIOADA 2009-2010

Pentru evidențierea trendului ascendent sau descendent pe care l-au avut tranzacțiile societății în ultimii doi/ ani, prezentăm evoluția indicatorilor relevanți, care definesc criteriile de performanță (rezultatele) obținute de management prin conducerea, organizarea și gestionarea societății.

		31.12.2009	31.12.2010
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>			
- Indicatorul lichidității curente	= Active curente / Datorii curente	14,42	12,94
- Indicatorul lichidității imediate	= (Active curente - Stocuri) / Datorii curente	13,65	12,29
<b>2. Indicatorul de risc</b>			
- Indicatorul gradului de îndatorare	= (Capital împrumutat / Capital propriu) x 100	-	-
<b>3. Indicatori de activitate</b>			
- Viteza de rotație a stocurilor	= Venituri din vânzare / Stocul mediu	3,22 ori	2,93 ori
- Viteza de rotație a creanțelor	= Sold clienți (exclusiv TVA) / Cifra de afaceri x 360	8,40 zile	8,18 zile
- Viteza de rotație a activelor imobilizate	= Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,03 ori	0,96 ori
- Viteza de rotație a activelor totale	= Cifra de afaceri / Total active	0,50ori	0,44 ori
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>			
- Rata rentabilității economice	= Profit brut / Capital propriu	25,21 %	14,70 %
- Rata rentabilității resurselor consumate	= Profit net / Cheltuieli totale	50,43 %	32,82 %
<b>5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</b>			
- Rezultatul pe acțiune	= Profitul net / Nr. de acțiuni	4,86 lei	2,79 lei

Nivelul acestor indicatori reflectă în totalitate performanța și poziția financiară a societății.

### D. Continuitatea activității

În anul 2011, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Suprafața destinată efectuării actelor de comerț este contractată în cea mai mare parte, diferența fiind utilizată pentru administrare





proprie, nu exista litigii comerciale sau de alta natura care sa afecteze continuitatea activitatii, sunt asigurate resursele de finantare, capitalul de lucru si forta de munca necesare desfasurarii unei activitati eficiente in continuare.

### **Intocmirea situatiilor financiare, evidenta contabila**

Situatiile financiare aferente anului 2010 au fost intocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale republicata și modificată, Legii contabilitatii nr. 82/1991 R, OMF 3055/2009 și a celorlalte reglementari in materie.

Evidenta contabila reflecta cronologic si sistematic inregistrarile pe baza documentelor justificative.

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se intocmesc lunar balante de verificare sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidenta analitica.

Situatiile financiare s-au intocmit prin transpunerea corecta a soldurilor din balanta sintetica intocmita la 31.12.2010.

Societatea utilizeaza in evidenta contabila programe informatice pentru care detine licenta de utilizare.

### **Control intern, gestiuni**

Controlul intern se realizeaza in principal prin controlul de gestiune si controlul preventiv. Societatea are organizat auditul intern conform OUG 75/1999 cu modificarile ulterioare. Gestiunile de valori materiale sunt organizate functie de natura acestora pe categorii si locuri de depozitare.

S.C. CENZOR CONSULT S.R.L.  
Autorizația C.A.F.R. nr.100/2001

Craiova, 30.03.2011



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "B. P. M.".