

ANEXA I

BILANT
încheiat la 31.12.2008

(lei)

	Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la	
			01.01.2008	31.12.2008
	A	B	1	2
	A. ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	Cheltuieli de constituire	1	0	0
2	Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
3	Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizări necorporale	3	7.774	4.680
4	Fond comercial	4	0	0
5	Avansuri si imobilizări necorporale in curs de executie	5	0	0
	TOTAL (rd. 01 la 05)	6	7.774	4.680
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1	Terenuri si construcții	7	5.467.642	5.200.685
2	Instalații tehnice si mașini	8	1.105.146	804.555
3	Alte instalații, utilaje si mobilier	9	262.110	224.056
4	Avansuri si imobilizări corporale in curs de executie	10	14.748	17.223
	TOTAL (rd. 07 la 10)	11	6.849.646	6.246.519
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12	0	0
2.	Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	0	0
3.	Interese de participare	14	0	0
4.	Împrumuturi acordate entităților cu interese de participare	15	0	0
5.	Investiții deținute ca imobilizări	16	5.336.032	3.106.999
6.	Alte împrumuturi	17	0	0
	TOTAL (rd.12 la 17)	18	5.336.032	3.106.999
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.6+11+18)	19	12.193.452	9.358.198
	B. ACTIVE CIRCULANTE			
	1.STOCURI			
1.	Materii prime si materiale consumabile	20	135.224	45.388
2.	Producția in curs de execuție	21	0	0
3.	Produse finite si mărfuri	22	711.245	786.784
4.	Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	0	0
	TOTAL (rd. 20 la 23)	24	846.469	832.172

	II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1.	Creanțe comerciale	25	280.114	294.611
2.	Sume de încasat de la entități afiliate	26	0	0
3.	Sume de încasat de la entități cu interese de participare	27	0	0
4.	Alte creanțe	28	58.807	16.165
5.	Capitalul subscris și nevărsat	29	0	0
	TOTAL (rd. 25 la 29)	30	338.921	310.776
	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1.	Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31	0	0
2.	Alte investiții pe termen scurt	32	0	0
	TOTAL (rd. 31 + 32)	33	0	0
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	34	10.031.623	12.788.655
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.24+30+33+34)	35	11.217.013	13.931.603
	C. CHELTUIELI IN AVANS (471)	36	8.565	20.983
	D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA UN AN			
1.	Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37	0	0
2.	Sume datorate instituțiilor de credit	38	0	0
3.	Avansuri încasate în contul comenzilor	39	56.181	23.530
4.	Datorii comerciale - furnizori	40	626.626	515.366
5.	Efecte de comerț de plătit	41	0	0
6.	Sume datorate entităților afiliate	42	0	0
7.	Sume datorate entităților cu interese de participare	43	0	0
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	980.390	976.694
	TOTAL (rd. 37 la 44)	45	1.663.197	1.515.590
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46	8.925.887	11.763.712
	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46-61)	47	21.119.339	21.121.910
	G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1.	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	48	0	0
2.	Sume datorate instituțiilor de credit	49	0	0
3.	Avansuri încasate în contul comenzilor	50	0	0
4.	Datorii comerciale - furnizori	51	0	0
5.	Efecte de comerț de plătit	52	0	0
6.	Sume datorate entităților afiliate	53	0	0

7.	Sume datorate entităților cu interese de participare	54	0	0
8.	Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	0	0
	TOTAL (rd. 48 la 55)	56	0	0
	H. PROVIZIOANE			
1.	Provizioane pentru pensii și obligații similare	57	0	0
2.	Provizioane pentru impozite	58	0	0
3.	Alte provizioane	59	670.000	0
	TOTAL (rd. 57 la 59)	60	670.000	0
	I. VENITURI IN AVANS			
	Subvenții pentru investiții	61	0	0
	Venituri înregistrate în avans	62	636.494	673.284
	TOTAL (rd. 61+62)	63	636.494	673.284
	J. CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1) capital subscris vărsat	64	2.957.890	2.958.210
	2) capital subscris nevărsat	65	0	0
	3) patrimoniul regiei	66	0	0
	TOTAL (rd. 64 la 66)	67	2.957.890	2.958.210
	II. PRIME DE CAPITAL	68	0	0
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	69	1.426.049	1.426.049
	IV. REZERVE			
1.	Rezerve legale	70	591.578	591.578
2.	Rezerve statutare sau contractuale	71	0	0
3.	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	0	0
4.	Alte rezerve	73	10.605.066	15.681.136
	TOTAL (rd. 70 la 73)	74	11.196.644	16.272.714
	Acțiuni proprii	75	0	0
	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	76	0	0
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	77	0	0
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
	SOLD C	78	0	0
	SOLD D	79	0	0
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
	SOLD C	80	4.868.756	464.937
	SOLD D	81	0	0

	Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	83	20.449.339	21.121.910
	Patrimoniul public	84	0	0
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 83+84)	85	20.449.339	21.121.910

ADMINISTRATOR,

Numele, prenumele

SALAPA VASILE

Semnatura _____

Stampila unitatii

ÎNTOCMIT,

Numele, prenumele

CARUNTU ADELINA

Calitatea

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Semnatura _____

CONT DE PROFIT SI PIERDERE
încheiat la 31.12.2008

(lei)

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Nr. crt.	Realizari in perioada de raportare	
			31.12.2007	31.12.2008
	A	B	1	2
1	CIFRA DE AFACERI NETĂ (rd. 2 la 5)	1	14.206.693	15.487.561
	Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	10.243.729	11.171.321
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3	3.962.964	4.316.240
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasing-ul (ct. 766)	4	0	0
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	5	0	0
2	Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct. 711)			
	SOLD C	6	0	0
	SOLD D	7	0	0
3	Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizate (ct. 721+722)	8	16.459	2.894
4	Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	9	137.243	79.255
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	14.360.395	15.569.710
5	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	243.665	320.109
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12	85.008	47.373
	b) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-7413)	13	1.271.066	1.483.248
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14	2.497.009	2.735.139
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	15	3.207.385	3.397.715
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642-7414)	16	2.530.056	2.653.381
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	17	677.329	744.334
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	641.011	642.431
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19	641.011	642.431
	a.2) Venituri (ct. 7813)	20	0	0
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21	0	5.096
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	22	0	5.096

	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	23	0	0
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	1.704.286	1.731.845
8.1	Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624 + 625+626+627+628-7416)	25	1.013.690	1.517.412
8.2	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct. 635)	26	485.068	202.526
8.3	Cheltuieli cu despăgubiri, donații si activele cedate (ct. 658)	27	205.528	11.907
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasing-ul (ct. 666)	28	0	0
	Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)	29	- 138.280	- 675.125
	Cheltuieli (ct. 6812)	30	670.000	0
	Venituri (ct. 7812)	31	808.280	675.125
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	9.511.150	9.687.831
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- PROFIT (rd. 10-32)	33	4.849.245	5.881.879
	- PIERDERE (rd. 32-10)	34	0	0
9	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	6.444	62.823
	- din care venituri obținute de la entități afiliate	36	0	0
10	Venituri din alte investiții si împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	37	0	0
	- din care venituri obținute de la entități afiliate	38	0	0
11	Venituri din dobânzi (ct. 766)	39	724.695	1.116.823
	- din care venituri obținute de la entități afiliate	40	0	0
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	41	693.738	1.289
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	1.424.877	1.180.935
12	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare si a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	22.383	5.585.135
	Cheltuieli (ct. 686)	44	22.383	5.585.135
	Venituri (ct.786)	45	0	0
13	Cheltuieli privind dobânzile (666-7418)	46	0	0
	- din care cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	47	0	0
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	452.573	0
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	474.956	5.585.135

	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- PROFIT (rd. 42-49)	50	949.921	0
	- PIERDERE (rd. 49-42)	51	0	4.404.200
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA			
	- PROFIT (rd. 10+42-32-49)	52	5.799.166	1.477.679
	- PIERDERE (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15	Venituri extraordinare (ct. 771)	54	0	0
16	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	55	0	0
17	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
	- PROFIT (rd. 54-55)	56	0	0
	- PIERDERE (rd. 55-54)	57	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	15.785.272	16.750.645
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	9.986.106	15.272.966
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
	- PROFIT (rd. 58-59)	60	5.799.166	1.477.679
	- PIERDERE (rd. 59-58)	61	0	0
18	IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	62	930.410	1.012.742
19	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Å) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
	- PROFIT (rd. 60-61-62-63)	64	4.868.756	464.937
	- PIERDERE (rd. 61+62+63-60)	65	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele, prenumele

SALAPA VASILE

Semnatura _____

Stampila unitatii

ÎNTOCMIT,

Numele, prenumele

CARUNTU ADELINA

Calitatea

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Semnatura _____

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 2008 în următoarea structură:
 - Șalapa Vasile - Președinte
 - Vigaru Ioan - Vicepreședinte
 - Blidaru Gheorghe - membru
 - Bădescu Ilie – membru în perioada 01.01.2008 – 28.07.2008
 - Buziernescu Răducu Emil - membru
 - Bică Leana – membru în perioada 28.07.2008 – 31.12.2008

- **Conducerea executivă** la 31.12.2008 era reprezentată de:
 - ing. Şalapa Vasile – Director general
 - ec. Vigaru Ioan - Director general adjunct
 - ec. Căruntu Adelina - Director financiar contabil
 Domnul Şalapa Vasile și Domnul Vigaru Ioan au încheiate contracte de mandat, conform prevederilor Legii nr. 31/1990 R.
- **Auditor intern:** Bălăţeanu Nadia Florentina – auditor financiar Autorizația nr. 933.

Numărul de salariați la finele anului 2008 era de 139 persoane.

Numărul mediu de salariați la 31.12.2008 era de 141, identic cu cel din anul 2007.

În structură, numărul mediu de salariați se prezintă astfel:

	<u>2008</u>
- direct productivi	57
- indirect productivi	59
- personal tesa	25

Capitalul social: a înregistrat modificări în cursul anului 2008 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 31.12.2008 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	2,68
3.	BROADHURST INV. LTD.	76.721	6,49
4.	ALTE PERSOANE JURIDICE	5.694	0,48
5.	PERSOANE FIZICE	57.082	4,82
	TOTAL	1.183.284	100,00

Acțiunile societății sunt în formă dematerializată și se tranzacționează pe piața RASDAQ – sistemul tehnic ARENA, simbol de piață MRDO. Acțiunile au fost tranzacționate la prețuri diferite pe parcursul anului, atingând un minim de 15,0 lei/acțiune și un maxim de 51,5 lei/acțiune. La ultima ședință de tranzacționare din anul 2008, respectiv în data de 23.12.2008, acțiunile au fost tranzacționate la un preț de 33,0 lei/acțiune, comparativ cu 60,0 lei/acțiune la ultima ședință de tranzacționare din 18.12.2007.

Situațiile financiare au fost analizate și avizate de Consiliul de Administrație al societății în ședința din 12.03.2009, cu propunerea de a fi prezentate spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 16/17.04.2009.

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. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor conforme cu directivele europene, OMFP nr. 2001/2006 și OMEF 2374/2008 pentru modificarea și completarea OMFP nr. 1752/2005, 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 31.12.2008 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 11.763.712 lei și reflectă capacitatea societății de a-și continua activitatea cu surse proprii de finanțare.

B. Prezentarea elementelor patrimoniale

1. Active imobilizate - dețin 40,14 % din activul patrimonial. Valoarea prezentată în bilanț a activelor imobilizate este 9.358.198 lei, inferioare cu 23,26% față de 31.12.2007. Activele imobilizate au fost structurate pe clase de imobilizări, prezentate în bilanț astfel:

1.1. Imobilizări necorporale	4.680 lei
1.2. Imobilizări corporale	6.246.519 lei
1.3. Imobilizări financiare	3.106.999 lei

1.1. Imobilizări necorporale - active necorporale tratate corespunzător de IAS 38 au fost prezentate în bilanț la valoarea contabilă (costul de achiziție minus amortizarea cumulată - conform Nota 1). Imobilizările necorporale îndeplinesc condițiile cerute de IAS 38, 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 3 ani, conform Legii nr. 571/2003 – privind Codul fiscal, societatea înregistrând pe costuri suma de 4.599 lei.

1.2. Imobilizări corporale - active corporale - dețin 66,75% 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, tratate conform IAS 16, au fost prezentate în bilanț astfel:

- activele corporale au fost recunoscute la valoarea contabilă (valoare după scăderea amortizării cumulate și a pierderii cumulate din depreciere);
- 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 31.12.2006 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 2007 a fost de 637.831 lei.

Duratele de viață utilă ale mijloacelor fixe au fost stabilite în funcție de durata normală de viață stabilită conform legislației în vigoare, respectiv Legea nr.15/1994 și HG 2139/2004.

Punerile în funcțiune înregistrate de societate pe parcursul anului 2008 au fost în sumă de 32.421 lei, din care realizate în regie proprie pentru suma de 2.894 lei.

Ieșirile de mijloace fixe înregistrate pe parcursul anului 2008 au fost de 1.908 lei, din care, prin casare suma de 1.717 lei.

În cadrul grupei, există poziția de "Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție", ce însumează cifra de 17.223 lei, reprezentând "Imobilizări corporale în curs". Acestea sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție și nu se amortizează.

1.3. Imobilizări financiare - detin 33,20 % 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 31.12.2008</i>	<i>Diferențe</i>
1.	S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. Arad	SIF 1	292.000	829.862,80	159.140	-670.722,80
2.	S.I.F. OLTENIA S.A. Craiova	SIF 5	1.400.000	3.521.146,78	819.000	-2.702.146,78
3.	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca	TLV	5.085.690	1.955.038,53	1.332.450,78	-622.587,75
4.	S.N.P. PETROM S.A. București	SNP	475.000	244.054,16	85.975	-158.079,16
5.	ROMPETROL RAFINARE S.A. Constanța	RRC	700.000	84.711,90	12.950	-71.761,90
6.	BANCA COMERCIALĂ CARPATICA S.A. Sibiu	BCC	93.831	42.499,70	17.077,24	-25.422,46
7.	BRD - Groupe Société Générale S.A. București	BRD	70.560	1.443.148,59	582.120	-861.028,59
8.	S.C. BIOFARM S.A. București	BIO	112.000	54.266,51	8.736	-45.530,51
9.	S.I.F. MOLDOVA S.A. Bacău	SIF 2	15.000	42.704,70	7.950	-34.754,70

<i>Nr. crt.</i>	<i>Emitent</i>	<i>Simbol piață</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Valoare achiziție</i>	<i>Valoare de piață la 31.12.2008</i>	<i>Diferențe</i>
10.	S.I.F. TRANSILVANIA S.A. Brașov	SIF 3	300.000	497.083,38	81.600	-415.483,38
TOTAL				8.714.517,05	3.106.999,02	-5.607.518,03

Pe parcursul anului, societatea a achiziționat acțiuni în sumă de 3.356.101 lei.

La finele anului 2008, 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 de 5.585.135 lei. În bilanț, imobilizările financiare sunt înregistrate la valoarea de achiziție, mai puțin ajustările pentru depreciere. Evidența acțiunilor este ținută la preț mediu de achiziție.

În contextul mondial al lipsei creditelor din piață, capitalul din întreaga lume a stagnat.

În mod absolut firesc, Bursele anticipează evoluțiile din economie. Astfel, urmărind evoluția burselor din întreaga lume, piața de capital din România a reactionat în 2008 negativ, cu mult timp înainte ca situația internă să se înrăutățească.

În acest sens, valoarea de piață a acțiunilor listate a cunoscut, pe tot parcursul anului 2008, o depreciere semnificativă în comparație cu maximul atins la 31.12.2007.

Această depreciere a fost determinată de criza financiară globală fără precedent care a afectat economia mondială și, în special, piețele de capital.

În România - țară cu o economie emergentă – această criză s-a manifestat mult mai puternic și s-a reflectat în scăderile înregistrate de cotațiile acțiunilor tranzacționate. Astfel, în cursul anului 2008, ca o premieră la Bursa de Valori București, nici o acțiune nu a crescut.

Indicii oficiali ai B.V.B. au avut scăderi dramatice, după cum urmează:

- indicele BET a avut o scădere de 70,47 % (indicele BET indică evoluția celor mai lichide 10 acțiuni tranzacționate);
- indicele BET C a avut o scădere de 70,34 % (indicele BET C este un indice compozit, care reflectă evoluția de ansamblu a tuturor societăților listate la B.V.B., segmentul de piață reglementată, cu excepția societăților de investiții financiare).

2. Active circulante - dețin 59,76 % din activul patrimonial. Valoarea prezentată în bilanț a activelor circulante este de 13.931.603 lei.

Activele circulante includ:

2.1. Stocuri	832.172 lei
2.2. Creanțe	310.776 lei
2.3. Casa și conturi la bănci	12.788.655 lei

2.1. Stocuri - dețin 5,97 % din activele circulante și se compun din:

- materii prime și materiale 45.388 lei
- mărfuri 786.784 lei

Stocurile sunt evaluate astfel:

- stocurile de materii prime și materiale - la nivelul costului istoric;
- 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 au fost evaluate folosind metoda costului mediu ponderat și coeficientul de repartizare.

2.2. Creanțe - dețin 2,23 % din active circulante.

În cadrul creanțelor, ponderea o dețin creanțele comerciale în sumă de 294.611 lei, iar în cadrul acestora, ponderea o deține elementul clienți. În sumă absolută, clienții înregistrează suma de 129.289 lei.

Sunt înregistrate ajustări pentru depreciere pentru poziția creanțe-debitori în sumă de 14.564 lei.

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

2.3. Casa și conturi la bănci - tratate conform IAS 7- (mijloacele bănești din bancă, casă și alte valori) existente în sold la 31.12.2008 reprezintă 91,8 % din activele circulante și au fost corect înregistrate în contabilitate. Soldul mijloacelor bănești înregistrat în contabilitate corespunde cu extrasele de cont de la bancă (conform Situației fluxurilor de trezorerie).

3. Datoriile totale ale societății la 31.12.2008 (conform Nota 5) însumează cifra de 1.515.590 lei și reprezintă 6,50 % din pasivul patrimonial.

În structură, datoriile se prezintă astfel:

a) datorii comerciale în sumă de 515.366 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 881.812 lei și sunt datorii curente plătite în luna ianuarie 2009. Față de bugetul local și bugetul general consolidat de stat, societatea nu înregistrează plăți restante.

c) alte datorii aferente în suma de 118.412 lei, din care dividende de plată aferente perioadei 2003 – 2005 în sumă de 36.321 lei și clienți creditori în sumă de 23.530 lei.

4. Capitalul propriu al societății (conform Anexa "Situația modificărilor capitalului propriu") se cuantifică la 21.121.910 lei și reprezintă 90,6 % din pasivul patrimonial.

Valoarea patrimoniului S.C. MERCUR S.A. Craiova, prezentată în bilanț la 31.12.2008 este 23.310.784 lei, iar patrimoniul net (Active - Datorii) este de 21.121.910 lei.

Capitalul propriu are următoarea structură:

● Capital social subscris vărsat	2.958.210 lei
● Rezerve din reevaluare	1.426.049 lei
● Rezerve	1.627.714 lei
● Rezultatul exercițiului – profit	464.937 lei

La 31.12.2008, capitalul propriu a crescut cu 672.571 lei, față de începutul anului 2008.

Creșterea capitalului propriu a fost determinată de hotărârile AGA din 17.04.2008 și 28.07.2008, de repartizare a profitului net aferent anului 2007 la surse proprii de finanțare, respectiv o creștere a rezervelor cu suma de 4.868.756 lei, o creștere a altor rezerve cu suma de 201.227 lei, reprezentând rezerve pentru acțiuni primite cu titlu gratuit, creșterea capitalului social cu 320 lei și a altor rezerve cu suma de 6.087 lei, reprezentând dividende neachitate aferente anilor 2001 – 2002, reluate la rezerve, precum și o diminuare în sumă de 4.403.819 lei, datorată profitului net al anului 2008 care este inferior anului 2007.

Capitalul social a înregistrat modificări pe parcursul anului 2008, respectiv a fost majorat cu suma de 320 lei.

În conformitate cu Hotărârea nr. 39 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 10.12.2007 s-a înregistrat majorarea capitalului social cu un număr de 128 acțiuni nominative cu o valoare unitară de 2,5 lei, în valoare totală de 320 lei, reprezentând diferență neînregistrată din valoarea terenurilor pentru care societatea deține certificatul de atestare a dreptului de proprietate.

Cele 128 acțiuni au majorat cota deținută de AVAS, astfel încât capitalul social al S.C. MERCUR S.A. este de 2.958.210 lei, divizat în 1.183.284 acțiuni nominative dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 lei.

Majorarea capitalului social s-a înregistrat la ORC Dolj conform CIM nr. 53848 din 17.01.2008.

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

La 31.12.2008, 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 începutul anului 2008, soldul provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli era în sumă de 670.000 lei și reprezentau provizioane constituite drept prime pentru participarea salariaților la profit, care au fost reluate la venituri pe parcursul anului 2008, ca urmare a acordării acestora către salariați.

6. Alte posturi din bilanț

Contul 471 – Cheltuieli efectuate în avans – la 31.12.2008 – are sold de 20.983 lei și reprezintă valoarea abonamentelor și asigurărilor pentru anul 2009;

Contul 472 – Venituri înregistrate în avans – la 31.12.2008 – are sold de 673.284 lei și reprezintă contravaloarea chiriei aferente lunii ianuarie 2009, facturate în luna decembrie 2008.

C. Informații 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. 1752/2005 modificat cu O.M.F.P. nr. 2001/2006 și OMEF 2374/2008 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 2008 cu profit net în sumă de 464.937 lei, înregistrând următoarele:

- cifra de afaceri netă	15.487.561 lei;
- venituri din exploatare	15.569.710 lei;
- cheltuieli din exploatare	9.687.831 lei;
- profit din exploatare	5.881.879 lei;
- venituri financiare	1.180.935 lei;
- cheltuieli financiare	5.585.135 lei;
- profitul financiar / pierdere	-4.404.200 lei;
- profit brut	1.477.679 lei;
- impozit pe profit	1.012.742 lei;
- profit net	464.937 lei

Consiliul de Administrație supune aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor repartizarea profitului aferent anului 2008, la rezerve, respectiv ca surse proprii de finanțare.

Informații comparative

În ultimii doi ani evoluția principalilor indicatori se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Elemente componente	2007	2008
1.	Cifra de afaceri	14.206.693	15.487.561
2.	Producția vândută	10.243.729	11.171.321
3.	Venituri TOTALE din care:	15.785.272	16.750.645
4.	- Venituri din exploatare	14.360.395	15.569.710
5.	Cheltuieli TOTALE din care:	9.986.106	15.272.966
6.	- Cheltuieli din exploatare din care:	9.511.150	9.687.831
7.	- Cheltuieli cu personalul - TOTAL	3.207.385	3.397.715
8.	Rezultatul brut al exercițiului (PROFIT)	5.799.166	1.477.679
9.	Rezultatul net al exercițiului	4.868.756	464.937
10.	Active imobilizate	12.193.452	9.358.198
11.	Stocuri	846.469	832.172
12.	Creante	338.921	310.776
13.	Disponibilități (casa și conturi la bănci)	10.031.623	12.788.655

14.	Cheltuieli în avans	8.565	20.983
15.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an:	1.663.197	1.515.590
16.	- Datorii față de bugetul asig. sociale	107.363	99.221
17.	- Datorii față de Fondul de șomaj	6.531	2.483
18.	- Datorii față de bugetul statului	481.050	589.402
19.	- Clienți-creditori	56.181	23.530
20.	- Datorii față de bugetele fondurilor speciale (447)	3.647	3.942
21.	- Datorii comerciale	626.626	515.366
22.	- Salarii datorate, inclusiv colaboratorii	168.638	186.765
23.	- Grup și asociați, instituții publice, creditori	47.266	37.471
24.	- Alte datorii	165.895	57.410
25.	Capital financiar (Active circulante - Datorii curente)	8.925.887	11.763.712
26.	Capital propriu, din care:	20.449.339	21.121.910
27.	- Capital social vărsat	2.957.890	2.958.210
28.	- Nr. total de acțiuni	1.183.156	1.183.284
29.	Valoarea contabilă /acțiune (lei)	17,3	17,85
30.	Rezultatul pe acțiune - lei/ acțiune	4,12	0,39
31.	Valoare patrimoniu bilanțier (Activ = Pasiv)	23.419.030	23.310.784
32.	Valoare patrimoniu net (Activ - Datorii totale)	21.119.339	21.121.910
33.	Număr mediu salariați	141	141

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI CALCULAȚI PENTRU PERIOADA 2007-2008

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.

		31.12.2007	31.12.2008
1. Indicatori de lichiditate			
- Indicatorul lichidității curente	= Active curente / Datorii curente	6,74	9,19
- Indicatorul lichidității imediate	= (Active curente - Stocuri) / Datorii curente	6,24	8,64
2. Indicatorul de risc			
- Indicatorul gradului de îndatorare	= (Capital împrumutat / Capital propriu) x 100	-	-
- Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	= Profit înaintea plății dob. și imp pe profit / Cheltuieli cu dobânda	-	-
3. Indicatori de activitate			
- Viteza de rotație a stocurilor	= Costul vânzărilor / Stocul mediu	3,75 ori	5,48
- Viteza de rotație a activelor imobilizate	= Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,17	1,65
- Viteza de rotație a activelor totale	= Cifra de afaceri / Total active	0,61	0,67

4. Indicatori de profitabilitate			
-Rata rentabilitatii economice	= Profit brut / Capital propriu	28,36	7,00
- Rata rentabilitatii resurselor consumate	= (Profit net / Cheltuieli totale	49	0,03
5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune			
- Rezultatul pe acțiune	= Profitul net / Nr. de acțiuni	4,12	0,39

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

D. Continuitatea activității

În anul 2009, 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 există litigii comerciale sau de altă natură care să afecteze continuitatea activității, sunt asigurate resursele de finanțare, capitalul de lucru și forța de muncă necesare desfășurării unei activități eficiente în continuare.

Intocmirea situațiilor financiare, evidența contabilă

Situațiile financiare aferente anului 2008 au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 privind societățile comerciale republicată și modificată prin Legea 441/2006 și OUG 82/2007, Legii contabilității nr. 82/1991 R, OMF 1752/2005 și a celorlalte reglementări în materie.

Evidența contabilă reflectă cronologic și sistematic înregistrările pe baza documentelor justificative.

Există concordanță între contabilitatea sintetică și cea analitică.

Se întocmesc lunar balanțe de verificare sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situațiile financiare s-au întocmit prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la 31.12.2008.

Sunt conduse la zi registrul jurnal, registrul cartea mare și registrul inventar.

Societatea utilizează în evidența contabilă programe informatice pentru care deține licența de utilizare.

Control intern, gestiuni

Controlul intern se realizează în principal prin controlul de gestiune și controlul preventiv. Societatea are organizat auditul intern conform OUG 75/1999 cu modificările ulterioare. Gestiunile de valori materiale sunt organizate funcție de natură acestora pe categorii și locuri de depozitare.