

**RAPORT ANUAL**  
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011**

Data raportului : 27. 04. 2012

**S.C. LUCEAFARUL S.A. BACAU**

Sediul social :

**BACAU, str.N.Balcescu nr. 3, jud. BACAU**

Telefon : 0234 / 511.923

Fax : 0234 / 510.060

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
| Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului                       | <b>952656</b>                      |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului  | <b>J / 04 / 33 / 1991</b>          |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise             | <b>RASDAQ</b>                      |
| Capitalul social subscris și vărsat  | <b>678.182,50 lei</b>              |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială |                                    |
| <b>Actiuni comune nominative - 271.273</b>   | <b>Valoare nominala – 2,50 lei</b> |

**I. Analiza activității societății comerciale**

**1.1.a.** Obiectul principal de activitate al societății este comerțul.

**1.1.b.** Prin decizia nr.130/17.10.1990 emisa de Prefectura Bacau, a fost înființată societatea comercială META-TEX COMBAC S.A. Bacau, fiind înregistrată la O.R.C.Bacau în baza sentinței nr.9/10.01.1991 a Judecătoriei Bacau.

**1.1.c.** În baza Hotărârii nr.5/30.11.1998 a Adunării Generale a Acționarilor, S.C.META-TEX COMBAC S.A. Bacau s-a divizat în 6 societăți comerciale pe acțiuni din care a rezultat și S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau, cotată ca și societate mamă.

Privatizarea S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau s-a încheiat în urma cumpărării de către "Asociația salariaților și membrilor Consiliului de Administrație de la S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau" de la Fondul Proprietății de Stat a pachetului majoritar de acțiuni, conform Contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni nr.BC30 din 07.06.1999.

În timpul exercitiului financiar 2011 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății, filialelor sale sau ale societăților controlate de aceasta.

**1.1.d.** În cursul anului 2011 societatea nu a vândut terenuri.

**1.1.e.** Nu este cazul.(descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății)

**1.1.1. Elemente de evaluare generală**

**1.1.1.a. Profit**

Profit net 153.314 lei.

**1.1.1.b. Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri 2.748.368 lei.

**1.1.1.c. Export**

Nu este cazul.

**1.1.1.d. Costuri**

Nu este cazul.

#### 1.1.1.e. % din piata detinut

Nu este cazul.

#### 1.1.1.f. Lichiditate (disponibil in cont etc.)

Disponibil 1.923.407 lei.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

#### 1.1.2.a. Principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie;

Activitatea societatii se desfasoara in municipiul Bacau, respectiv in magazinul "LUCEAFARUL".

#### 1.1.2.b. Ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani;

Ponderea fiecarui tip de activitate in cifra de afaceri este urmatoarea:

(%)

| Activitate \ An     | 2009  | 2010  | 2011  |
|---------------------|-------|-------|-------|
| Marfuri industriale | 29,73 | 22,38 | 14,80 |
| Marfuri alimentare  | 0     | 0     | 0     |
| Chirii              | 65,69 | 69,05 | 72,06 |
| Prestari servicii   | 4,58  | 8,57  | 13,14 |
| Total               | 100   | 100   | 100   |

#### 1.1.2.c. Produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

#### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Furnizorii de marfuri sunt producatori sau comercianti din toata tara.

### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

#### 1.1.4.a. Descrierea evoluției vânzărilor pe piața internă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Activitatea magazinului se desfasoara intr-un climat concurential deosebit de intens. Magazinul LUCEAFARUL este considerat la ora actuala un magazin cu o imagine de piata buna, avantajat de pozitia sa in centrul orasului si de notorietate. Aceste doua din urma atuuri corelate cu o modernizare a magazinului pot asigura premisele unei bune evolutii a vânzărilor pe termen mediu și lung.

#### 1.1.4.b. Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Principalii concurenți ai societății comerciale LUCEAFARUL S.A. sunt comercianții de marfuri industriale din municipiul Bacău, dintre care pot fi enumerați :

- S.C. Dedeman S.R.L., Metro, S.C.ALTEX IMPEX S.R.L. Piatra Neamț, S.C.DIVERTA S.A. București, Billa, Selgros.

**1.1.4.c. Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.**

Nu este cazul.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale**

**1.1.5.a. Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;**

Evoluția numărului de salariați este următoarea :

| Data               | 31.12.09 | 31.12.10 | 31.12.11 |
|--------------------|----------|----------|----------|
| Numar de salariați | 89       | 84       | 46       |

#### **CALIFICAREA PERSONALULUI IN 2011**

| Nr. crt. | Studii              | Nr. personal |
|----------|---------------------|--------------|
| 1        | Studii superioare   | 12           |
| 2        | Studii medii        | 18           |
| 3        | Scoala profesionala | 4            |
| 4        | 10 clase            | 8            |
| 5        | 8 clase             | 4            |
| 6        | 4 clase             | 0            |
| TOTAL    |                     | 46           |

În cadrul societății nu funcționează nici un sindicat.

**1.1.5.b. Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.**

În anul 2011 nu au existat raporturi divergente între salariați și manager.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.** Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Nu este cazul.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare** Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

### **1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Lichiditatea societății comerciale este determinată de situația financiară existentă în întreaga economie iar vânzarile de marfuri sunt în funcție de starea materială a populației.

La data de 31.12.2011 societatea nu are înregistrate credite bancare.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

**1.1.9.a. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.**

Cresterea concurenței în domeniu.

Scaderea puterii de cumpărare a unor segmente de cumpărători.

**1.1.9.b. Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

Cheltuielile de capital efectuate au avut în vedere restructurarea și modernizarea magazinului Luceafărul în scopul eficientizării acestuia.

**1.1.9.c. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

În anul 2011 societatea și-a desfășurat activitatea într-un mediu economic caracterizat prin manifestarea efectelor crizei economice care au condus la influențarea în mod negativ a activității proprii. Influențe negative asupra activității societății au fost aduse în principal de următoarele situații :

- efectele negative produse asupra populației și firmelor de către criza economică;
- existența unei puternice concurențe din partea societăților de profil din municipiu și județ ;
- disponibilizarea de personal din economia municipiului și județului au contribuit la diminuarea masei de cumpărători.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

**2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.**

Principalele active ale societății sunt construcțiile.

| Activul                        | Suprafața<br>m <sup>2</sup> | Volum<br>desfacere<br>an 2011 - lei | Pondere în vol.<br>total al desf. % |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Magazin Luceafărul, din care : | 10.804                      | 406.855                             | 100                                 |
| - suprafața comercială         | 7.880                       |                                     |                                     |
| - în exploatare                | 7.880                       |                                     |                                     |

## **2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.**

Conform evidentelor contabile, gradul de uzura al activelor societății este de aproximativ 34,83 %.

## **2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.**

Societatea nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor sale, fiind obținute titluri de proprietate și asupra terenurilor.

## **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

### **3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.**

Acțiunile se tranzacționează la BVB pe piața RASDAQ sub simbolul MEBY.

### **3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.**

Situația dividendelor este următoarea :

| Dividende               | 2009      | 2010     | 2011   |
|-------------------------|-----------|----------|--------|
| Cuvenite                | 0         | 0        | 71.178 |
| Plătite                 | 7.935     | 0        | 65.042 |
| Trecute la alte rezerve | 8.882,40  | 5.274,79 | 9.038  |
| Acumulate               | 14.312,99 | 9.038,20 | 6.136  |

### **3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.**

Nu este cazul.

### **3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.**

Nu este cazul.

### **3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.**

Nu este cazul.

#### **4. Conducerea societății comerciale**

##### **4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:**

La data de 31.12.2011 Consiliul de Administratie a fost format din :

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| CHITAC VASILE     | - presedinte director general |
| MUNTEANU ION-RADU | - membru                      |
| CALAPOD VICTOR    | - membru                      |

##### **4.1.a. CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);**

CHITAC VASILE, 58 ani, inginer, economist, presedinte director general din anul 1994;

MUNTEANU ION-RADU, 61 ani, inginer, director tranzactii SIF Moldova, membru al consiliului de administratie din anul 2011;

CALAPOD VICTOR, 74 ani, economist, director Directia economica C.J. Bacau, membru al consiliului de administratie din anul 2007;

##### **4.1.b. orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;**

Nu este cazul.

##### **4.1.c. participarea administratorului la capitalul societății comerciale;**

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| CHITAC VASILE     | - 167.485 actiuni; |
| MUNTEANU ION-RADU | - 0 actiuni;       |
| CALAPOD VICTOR    | - 0 actiuni;       |

##### **4.1.d. lista persoanelor afiliate societății comerciale.**

Nu este cazul.

##### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:**

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| CHITAC VASILE | - director general |
|---------------|--------------------|

##### **4.2.a. termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;**

Durata nedeterminata.

##### **4.2.b. orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;**

Nu este cazul.

##### **4.2.c. participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.**

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| CHITAC VASILE | - 167.485 actiuni; |
|---------------|--------------------|

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

## 5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

5.a. **Elemente de bilanț:** active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

- lei -

| Indicatori                        | 2009      | 2010      | 2011      |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Imobilizari corporale, din care : | 3.093.887 | 3.171.075 | 2.653.306 |
| cladiri                           | 2.030.205 | 2.237.473 | 2.304.598 |
| Stocuri din care :                | 486.021   | 459.220   | 363.420   |
| marfuri                           | 482.262   | 435.204   | 340.949   |
| Cienti si conturi asimilate       | 15.881    | 10.122    | 165.079   |
| Conturi în banci                  | 1.975.486 | 1.898.160 | 1.919.406 |
| Casa în lei ( numerar)            | 3.240     | 1.830     | 4000      |
| Total activ                       | 6.196.529 | 6.194.723 | 5.132.020 |
| Capital social                    | 678.183   | 678.183   | 678.183   |
| Furnizori si conturi asimilate    | 409.983   | 465.186   | 365.282   |
| Alte datorii                      | 226.446   | 193.283   | 160.484   |
| Total pasiv                       | 6.196.529 | 6.194.723 | 5.132.020 |

5.b. **Contul de profit și pierdere:** vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

- lei -

| Indicatori                         | 2009      | 2010      | 2011      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Cifra de afaceri                   | 4.032.864 | 3.327.326 | 2.748.368 |
| I. Venituri din exploatare         | 4.041.491 | 3.335.301 | 2.750.421 |
| II. Cheltuieli pentru exploatare   | 4.030.736 | 3.423.575 | 2.677.208 |
| A. Rezultatul din exploatare       |           |           |           |
| Rezultatul din exploatare - profit | 10.755    |           | 73.213    |

|  |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Rezultatul din exploatare - pierdere       |           | 88.274    |           |
| III. Venituri financiare                   | 189.564   | 117.533   | 112.240   |
| IV. Cheltuieli financiare                  | 2         |           |           |
| B. Rezultatul financiar                    |           |           |           |
| Rezultatul financiar - profit              | 189.562   | 117.533   | 112.240   |
| Rezultatul financiar - pierdere            |           |           |           |
| C. Rezultatul curent al exercitiului       |           |           |           |
| Rezultatul curent - profit                 | 200.317   | 29.259    | 185.453   |
| Rezultatul curent - pierdere               |           |           |           |
| V. Venituri exceptionale                   |           |           |           |
| VI. Cheltuieli exceptionale                |           |           |           |
| D. Rezultatul exceptional                  |           |           |           |
| Rezultatul exceptional - profit            |           |           |           |
| Rezultatul exceptional - pierdere          |           |           |           |
| VII. Venituri totale                       | 4.231.055 | 3.452.834 | 2.862.661 |
| VIII. Cheltuieli totale                    | 4.030.738 | 3.423.575 | 2.677.208 |
| E. Rezultatul brut al exercitiului         |           |           |           |
| Rezultatul brut al exercitiului - profit   | 200.317   | 29.259    | 185.453   |
| Rezultatul brut al exercitiului - pierdere |           |           |           |
| Impozitul pe profit                        | 38.448    | 26.797    | 32.139    |
| F. Rezultatul net al exercitiului          |           |           |           |
| Rezultatul net al exercitiului - profit    | 161.869   | 2.462     | 153.314   |
| Rezultatul net al exercitiului - pierdere  |           |           |           |

**5.c. cash flow:** toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

La data de 31.12.2011 societatea înregistrează numerar în cont în suma de 1.923.407 lei față de 1.905.095 lei la începutul perioadei.

La prezentul raport se anexează formularele de bilanț contabil la finele anului 2011 întocmite conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, raportul de gestiune al Consiliului de Administrație, raportul auditorului.

**PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL**



**DIRECTOR ECONOMIC**

Teletin Elena