

RAPORT ANUAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015

Data raportului : **21.04. 2016**

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	952656
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J / 04 / 33 / 1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	AeRO
Capitalul social subscris și vărsat	678.182,50 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	
Actiuni comune nominative - 271.273	Valoare nominala – 2,50 lei

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1.a. Obiectul principal de activitate al societatii este comerțul.

1.1.b. Prin decizia nr.130/17.10.1990 emisa de Prefectura Bacau, a fost infiintata societatea comerciala META-TEX COMBAC S.A. Bacau, fiind inregistrata la O.R.C.Bacau in baza sentintei nr.9/10.01.1991 a Judecatoriei Bacau.

1.1.c. In baza Hotaririi nr.5/30.11.1998 a Adunarii Generale a Actionarilor, S.C.META-TEX COMBAC S.A. Bacau s-a divizat in 6 societati comerciale pe actiuni din care a rezultat si S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau, cotata ca si societate mama.

Privatizarea S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau s-a incheiat in urma cumpararii de catre "Asociatia salariatilor si membrilor Consiliului de Administratie de la S.C. LUCEAFARUL S.A. Bacau" de la Fondul Proprietatii de Stat a pachetului majoritar de actiuni, conform Contractului de vnzare-cumparare de actiuni nr.BC30 din 07.06.1999.

In timpul exercitiului financiar 2015 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale societatii, filialelor sale sau ale societatilor controlate de aceasta.

1.1.d. In cursul anului 2015 societatea nu a vandut terenuri.

1.1.e. Nu este cazul.(descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii)

1.1.1. Elemente de evaluare generala

1.1.1.a. Profit

Profit net 97.340 lei.

1.1.1.b. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri 1.774.288 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 2.729.292 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

1.1.2.a. Principalelor pietele 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	2013	2014	2015
Marfuri industriale	31,63	27,15	19,26
Marfuri alimentare	0,00	2,59	3,56
Chirii	66,87	68,18	75,57
Prestari servicii	1,50	2,08	1,61
Total	100,00	100,00	100,00

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 societatii comerciale LUCEAFARUL S.A. sunt comerciantii de marfuri industriale din municipiul Bacau, dintre care pot fi enumerati :

- S.C. Dedeman S.R.L., Metro, S.C.ALTEX IMPEX S.R.L Piatra Neamt, S.C.DIVERTA S.A. Bucuresti, Billa, Selgros si Cora.

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	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Numar de salariați	33	22	22

CALIFICAREA PERSONALULUI IN 2015

Nr. crt.	Studii	Nr. personal
1	Studii superioare	5
2	Studii medii	11
3	Scoala profesionala	4
4	10 clase	2
5	8 clase	0
6	4 clase	0
TOTAL		22

In cadrul societatii nu functioneaza nici un sindicat. Gradul de sindicalizare este 0%.

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

In anul 2015 nu au existat raporturi divergente intre 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 societatii comerciale este determinata de situatia financiara existenta în întreaga economie iar vânzarile de marfuri sunt în functie de starea materiala a populatiei.

La data de 31.12.2015 societatea nu are inregistrate 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 cumparatori.

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 2015 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 ;
- disponibilizările de personal din economia municipiului și județului au contribuit la diminuarea masei de cumparatori.

Pe data de 18.11.2015 Complexul Comercial Luceafărul al S.C. LUCEAFĂRUL S.A. Bacău a fost supus la un control pe linia păzii și securității la incendii. Societatea a fost sancționată cu amendă și în același timp a fost luată măsura complementară de închidere a activității Complexului Comercial Luceafărul.

În urma închiderii activității din cadrul Complexului Comercial Luceafărul ca urmare a ultimului control ISU din data de 18.11.2015, atât Consiliul de Administrație (ședințe în datele de 23.11.2015, 27.11.2015 și 09.12.2015) al societății cât și Adunarea Generală a Acționarilor (convocată pe data de 09.12.2015 pentru data de 14.01.2016) au decis să se efectueze toate activitățile și operațiunile necesare în scopul redobândirii autorizației ISU și în mod implicit redeschiderea activității în magazin. În acest scop executivul societății a fost însărcinat cu ducerea la îndeplinire a acestei misiuni. Drept consecință au fost identificate în real și în concret totalitatea activităților cerute de acest deziderat.

Astfel pentru dobândirea autorizației de efectuare a lucrărilor s-a încheiat un contract de proiectare (în baza unei selecții pe oferte) care în conformitate cu legislația actualizată și în vigoare va întocmi întregul proiect care să răspundă atât cerințelor Primăriei Municipiului Bacău pentru obținerea autorizației de execuție cât și cerințelor ISU Bacău pentru dobândirea autorizației de apărare la foc.

Având în vedere predictibilitatea precară a multora dintre operațiunile cerute de proiect și de realizare a acestora, s-a apelat la o formă de lucru care să permită coabitarea activităților de proiectare și realizare a fazelor cerute de proiect. Ca urmare a acestui lucru s-a încheiat și contractul de execuție cu același grup de firme selectate în acest scop.

Pașii care sunt de urmat în vederea obținerii unei noi autorizații sunt:

- reactualizarea bazei topografice (inclusiv construcții învecinate);
- releveul construcției existente (construcție + instalații);
- verificarea instalațiilor existente pentru semnalizarea și stingerea incendiilor;
- proiectarea instalației de defumare;
- întocmirea scenariului de securitate la incendii;

- verificarea scenariului de către un verificator atestat și de către un expert;
- execuția lucrărilor rezultate din cerințele documentației prezentate anterior, nu înainte de dobândirea unei autorizații de execuție a acestora.

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	Suprafata m ²	Volum desfacere an 2015 - lei	Ponderea în vol. total al desf. %
Magazin Luceafarul, din care :	10.804	404.913	100
- suprafata comerciala	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 43,52 %.

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 AeRO 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	2013	2014	2015
Cuvenite	41.189	0	0
Plătite	55.397	5.160	0
Trecute la alte rezerve	0	0	6.116
Acumulate	20.140	14.980	8.864

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 31.12.2015 Consiliul de Administrație a fost format din:

CHITAC BOGDAN	- presedinte director general
CALAPOD VICTOR	- membru
ASSET INVEST prin SOFIAN VIRGINIA	- membru

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

CHITAC BOGDAN, 36 ani, economist, MBA, presedinte director general din anul 2014;

CALAPOD VICTOR, 77 ani, economist, director Directia economica C.J. Bacau, membru al consiliului de administratie din anul 2007;

S.C. ASSET INVEST S.A. Bacău, prin reprezentant SOFIAN VIRGINIA, 51 ani, economist, inspector CFI la SIF Moldova, membru al consiliului de administratie din anul 2013.

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 BOGDAN	- 6.212 actiuni;
CALAPOD VICTOR	- 0 actiuni;
SOFIAN VIRGINIA	- 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 BOGDAN - director general

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

Durata contractului 07.04.2015 – 07.04.2019.

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 BOGDAN - 6.212 acțiuni;

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.

4.4. Evaluarea consiliului de administrație

Nu a avut loc în cursul anului 2015 o evaluare a consiliului de administrație sub conducerea președintelui.

4.5. Ședințele consiliului de administrație din anul 2015

În cursul anului 2015 s-au ținut 9 ședințe ale consiliului de administrație în datele: 21.01.2015, 04.03.2015, 04.05.2015, 12.05.2015, 12.08.2015, 11.11.2015, 23.11.2015, 27.11.2015 și 09.12.2015.

4.6. Veniturile membrilor consiliului de administrație și ale directorului general în anul 2015

În cursul anului 2015 membrii consiliului de administrație și directorul general au obținut următoarele venituri totale brute:

CHITAC BOGDAN	- presedinte	20.583 lei;
CALAPOD VICTOR	- membru	16.610 lei;
SOFIAN VIRGINIA	- membru	3.460 lei;
ASSET INVEST	- membru	13.150 lei;
CHITAC BOGDAN	- director general	72.587 lei.

Veniturile au fost plătite în baza hotărârilor adunărilor generale a acționarilor.
Nu au fost venituri sub formă de bonusări sau alte compensații.

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	2013	2014	2015
Imobilizari corporale, din care :	2.406.268	2.353.247	2.229.017
cladiri	1.460.179	1.444.136	1.344.427
Stocuri din care :	426.908	385.444	143.314
marfuri	404.976	362.959	121.376
Cienti si conturi asimilate	63.020	47.503	67.193
Conturi în banci	2.062.143	2.492.123	2.725.583
Casa în lei (numerar)	2.947	5.206	3.709
Total activ	4.998.689	5.307.666	5.192.342
Capital social	678.183	678.183	678.183
Furnizori si conturi asimilate	361.118	440.246	159.834
Alte datorii	121.815	119.165	186.913
Total pasiv	4.998.689	5.307.666	5.192.342

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	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	2.001.380	2.174.098	1.774.288
I. Venituri din exploatare	2.087.397	2.174.614	1.782.339
II. Cheltuieli pentru exploatare	2.167.689	2.041.480	1.681.626
A. Rezultatul din exploatare			
Rezultatul din exploatare - profit	0	133.134	100.713
Rezultatul din exploatare - pierdere	80.292	0	0
III. Venituri financiare	80.377	51.274	37.770
IV. Cheltuieli financiare	0	0	0
B. Rezultatul financiar			
Rezultatul financiar - profit	80.377	51.274	37.770
Rezultatul financiar - pierdere			
C. Rezultatul curent al exercitiului			
Rezultatul curent - profit	85	184.408	138.483
Rezultatul curent - pierdere			
V. Venituri exceptionale			

VI. Cheltuieli excepționale			
D. Rezultatul excepțional			
Rezultatul excepțional - profit			
Rezultatul excepțional - pierdere			
VII. Venituri totale	2.167.774	2.225.888	1.820.109
VIII. Cheltuieli totale	2.167.689	2.041.480	1.681.626
E. Rezultatul brut al exercitiului			
Rezultatul brut al exercitiului - profit	85	184.408	138.483
Rezultatul brut al exercitiului - pierdere			
Impozitul pe profit	0	30.406	41.143
F. Rezultatul net al exercitiului			
Rezultatul net al exercitiului - profit	85	154.002	97.340
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 31.12.2015 societatea înregistrează numerar în cont în suma de 2.725.583 lei față de 2.492.123 lei la începutul perioadei.

La prezentul raport se anexează formularele de bilanț contabil la finele anului 2015 întocmite conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, raportul de gestiune al Consiliului de Administrație, raportul auditorului.

5. Guvernanța Corporativă

Declarația privind îndeplinirea principiilor de Guvernanță Corporativă la Societatea LUCEAFĂRUL S.A. Bacău întocmită conform Legii 297 din 2004 privind Piața de Capital, Codul Bursei de Valori București, Principiile de Guvernanță Corporativă pentru AeRO se regăsește în anexa nr. 1 la prezentul raport.

PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL

Chitac Bogdan

