

RAPORT ANUAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016

Data raportului : **10.04.2017**

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 înființata societatea comerciala META-TEX COMBAC S.A. Bacau, fiind înregistrata 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 încheiat 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 vânzare-cumparare de actiuni nr.BC30 din 07.06.1999.

In timpul exercitiului financiar 2016 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari ale societatii, filialelor sale sau ale societatilor controlate de aceasta.

1.1.d. In cursul anului 2016 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

Pierdere 548.312 lei.

1.1.1.b. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri 409.987 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 883.363 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

1.1.2.a. Principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Activitatea societății se desfășoară în municipiul Bacău, respectiv în magazinul "LUCEAFARUL".

1.1.2.b. Ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

Ponderea fiecărui tip de activitate în cifra de afaceri este următoarea:

| Activitate \ An | 2014 | 2015 | 2016 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Marfuri industriale | 27,15 | 19,26 | 0,00 |
| Marfuri alimentare | 2,59 | 3,56 | 0,00 |
| Chirii | 68,18 | 75,57 | 99,50 |
| Prestări servicii | 2,08 | 1,61 | 0,50 |
| Total | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

(%)

1.1.2.c. Produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și 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 producători sau comercianți din toată țara.

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 desfășoară într-un climat concurențial deosebit de intens. Magazinul LUCEAFARUL nu este considerat la ora actuală un magazin cu o imagine de piață bună. Este avantajat de poziția sa în centrul orașului și de notorietate. Aceste două din urma au corelate cu o modernizare a magazinului pot asigura premisele unei bune evoluții 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 și 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 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Numar de salariați | 22 | 22 | 11 |

CALIFICAREA PERSONALULUI IN 2016

| Nr. crt. | Studii | Nr. personal |
|----------|---------------------|--------------|
| 1 | Studii superioare | 3 |
| 2 | Studii medii | 7 |
| 3 | Scoala profesionala | 0 |
| 4 | 10 clase | 0 |
| 5 | 8 clase | 0 |
| 6 | 4 clase | 0 |
| TOTAL | | 10 |

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 2016 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 31.12.2016 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 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 2016 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 cumpărători.

Pe data de 18.11.2015 Complexul Comercial Luceafărul al S.C. LUCEAFĂRUL S.A. Bacău a fost supus la un control pe linia pazei 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 desfumare;
- 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.

Prima variantă de proiect înaintată spre avizare către ISU a fost respinsă, având ca motivare o serie de observații și cerințe noi susținute de apariția între timp a unui nou cadru legislativ care implică în același timp realizarea unor cerințe suplimentare față de cele reținute în proiect.

După refuzul avizării proiectului, proiectantul a continuat reactualizarea acestuia cu noile cerințe și a redepus proiectul spre avizare.

După obținerea avizului ISU la data de 25.11.2016, documentația tehnică de autorizare-construcție împreună cu totalitatea celorlalte avize necesare de la alți agenți responsabili a fost depusă la Primăria Municipiului Bacău în vederea obținerii Autorizației de construire pentru lucrări de modernizare, instalații de prevenire, semnalizare și stingerea incendiilor. În urma verificărilor specifice, documentația în cauză a fost aprobată, fapt care a condus la obținerea autorizației mai sus amintite în data de 31.01.2017.

După dobândirea autorizației s-a trecut la atragerea unui diriginte de șantier, lucru finalizat prin perfectarea unui contract de prestări servicii cu acesta.

După declararea începerii lucrărilor către Inspectoratul Județean în Construcții și plata taxelor corespondente acestui demers, urmează perfectarea documentației tehnice de execuție asociată cu următoarele:

- verificarea documentației de execuție;
- verificarea corectitudinii executării lucrărilor și a calității materialelor folosite;
- verificarea și semnarea procesului-verbal de lucrări ascunse;
- proces-verbal de verificare a lucrărilor;
- proces-verbal de montaj echipamente;
- proces-verbal de recepție la terminarea lucrărilor;
- verificarea privind respectarea fazelor determinante ale lucrărilor;
- verificarea întocmirii cărții tehnice de către executant și predarea acesteia pentru întocmirea recepției la terminarea lucrărilor;
- întocmirea procesului-verbal de recepție la terminarea lucrărilor.

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 2016 - lei | Ponderea în vol. total al desf. % |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Magazin Luceafarul, din care : | 10.804 | 0 | - |
| - suprafata comerciala | 7.880 | 0 | - |
| - in exploatare | 7.880 | 0 | - |

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

Conform evidentelor contabile, gradul de uzura al activelor societății este de aproximativ 36,52 %.

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 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------------------------|--------|-------|-------|
| Cuvenite | 0 | 0 | 0 |
| Plătite | 5.160 | 0 | 0 |
| Trecute la alte rezerve | 0 | 6.116 | 0 |
| Acumulate | 14.980 | 8.864 | 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 31.12.2016 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, 37 ani, economist, MBA, presedinte director general din anul 2014;
CALAPOD VICTOR, 78 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, 52 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 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.

4.4. Evaluarea consiliului de administrație

Nu a avut loc în cursul anului 2016 o evaluare a consiliului de administrație sub conducerea președintelui.

4.5. Ședințele consiliului de administrație din anul 2016

În cursul anului 2016 s-au ținut 6 ședințe ale consiliului de administrație în datele: 29.02.2016, 16.03.2016, 21.04.2016, 07.06.2016, 10.08.2016 și 05.10.2016.

4.6. Veniturile membrilor consiliului de administrație și ale directorului general în anul 2016

În cursul anului 2016 membrii consiliului de administrație și directorul general au obținut următoarele venituri totale brute:

| | | |
|----------------|--------------------|-------------|
| CHITAC BOGDAN | - presedinte | 18.000 lei; |
| CALAPOD VICTOR | - membru | 18.000 lei; |
| ASSET INVEST | - membru | 18.000 lei; |
| CHITAC BOGDAN | - director general | 85.536 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 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Imobilizari corporale, din care : | 2.353.247 | 2.229.017 | 3.215.841 |
| cladiri | 1.444.136 | 1.344.427 | 1.244.719 |
| Stocuri din care : | 385.444 | 143.314 | 135.191 |
| marfuri | 362.959 | 121.376 | 113.287 |
| Cienti si conturi asimilate | 47.503 | 67.193 | 260.316 |
| Conturi în banci | 2.492.123 | 2.725.583 | 875.893 |
| Casa în lei (numerar) | 5.206 | 3.709 | 7.470 |
| Total activ | 5.307.666 | 5.192.342 | 4.518.546 |
| Capital social | 678.183 | 678.183 | 678.183 |
| Furnizori și conturi asimilate | 440.246 | 159.834 | 92.209 |
| Alte datorii | 119.165 | 186.913 | 129.054 |
| Total pasiv | 5.307.666 | 5.192.342 | 4.518.546 |

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 | 2014 | 2015 | 2016 |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| Cifra de afaceri | 2.174.098 | 1.774.288 | 409.987 |
| I. Venituri din exploatare | 2.174.614 | 1.782.339 | 409.987 |
| II. Cheltuieli pentru exploatare | 2.041.480 | 1.681.626 | 967.821 |

| | | | |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| A. Rezultatul din exploatare | | | |
| Rezultatul din exploatare - profit | 133.134 | 100.713 | 0 |
| Rezultatul din exploatare - pierdere | 0 | 0 | 557.834 |
| III. Venituri financiare | 51.274 | 37.770 | 9.522 |
| IV. Cheltuieli financiare | 0 | 0 | 0 |
| B. Rezultatul financiar | | | |
| Rezultatul financiar - profit | 51.274 | 37.770 | 9.522 |
| Rezultatul financiar - pierdere | | | |
| C. Rezultatul curent al exercitiului | | | |
| Rezultatul curent - profit | 184.408 | 138.483 | |
| Rezultatul curent - pierdere | | | 548.312 |
| V. Venituri exceptionale | | | |
| VI. Cheltuieli exceptionale | | | |
| D. Rezultatul exceptional | | | |
| Rezultatul exceptional - profit | | | |
| Rezultatul exceptional - pierdere | | | |
| VII. Venituri totale | 2.225.888 | 1.820.109 | 419.509 |
| VIII. Cheltuieli totale | 2.041.480 | 1.681.626 | 967.821 |
| E. Rezultatul brut al exercitiului | | | |
| Rezultatul brut al exercitiului - profit | 184.408 | 138.483 | |
| Rezultatul brut al exercitiului - pierdere | | | 548.312 |
| Impozitul pe profit | 30.406 | 41.143 | |
| F. Rezultatul net al exercitiului | | | |
| Rezultatul net al exercitiului - profit | 154.002 | 97.340 | |
| Rezultatul net al exercitiului - pierdere | | | 548.312 |

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 31.12.2016 societatea inregistreaza numerar in cont in suma de 875.893 lei fata de 2.725.583 lei la inceputul perioadei.

La prezentul raport se anexeaza formularele de bilant contabil la finele anului 2016 întocmite conform normelor metodologice emise de Ministerul Finantelor în aplicarea Legii contabilitatii nr. 82/1991, raportul de gestiune al Consiliului de Administratie, raportul auditorului.

PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL

Chitac Bogdan


