

4789
2012 04 02

RAPORTUL AUDITORULUI EXTERN INDEPENDENT

Adresat ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR S.C. "LUCEAFARUL" S.A. Bacau precum si celorlalti utilizatori privind informatii cuprinse in Situatiile financiare intocmite la 31.12.2011.

In baza contractului de prestari servicii nr. 3/ 2011, am procedat la auditarea situatiilor financiare incheiate la 31.12.2011 de S.C. Luceafarul S.A. Bacau care cuprind bilantul, contul de profit si pierdere, situatia mobilizarii capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, anexele la bilant si notele expectative aferente exercitiului financiar 2011, precum si politicile contabile aplicate.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Responsabilitatea pentru intocmirea si asigurarea faptului ca situatiile financiare ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare, profitului sau pierderii, revine, potrivit prevederilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991 - republicata si Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV a a Comunitatilor Economice Europene aprobate prin Ordinul prin Ordinul F.P. nr. 3055/2009, revine conducerii societatii.

Pentru prezentarea situatiilor financiare intocmite la finele fiecarui exercitiu financiar care sa ofere o imagine fidela, fara erori semnificative este necesar ca, controlul intern sa asigure:

- conformitatea cu legislatia in vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii;
- utilizarea eficienta a resurselor, s.a.

Totodata raportul administratorilor societatii trebuie sa cuprinda o prezentare fidela a performantelor activitatilor efectuate si a situatiei financiare precum si a principalelor riscuri si incertitudini cu care se confrunta societatea in prezent, avand in vedere si situatia economico-sociala nationala si internationala caracterizata prin incertitudini si riscul revenirii la recesiune, situatie in care evaluarea gradului de risc evaluat pe baza informatiilor furnizate de situatiile financiare poate fi infirmat de riscul de piata care se poate manifesta prin unul din cele trei tipuri: riscul valutar, riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar si riscul de lichiditate.

Avand in vedere cele mentionate mai sus, este necesara o prezenta sporita in luarea unor decizii de promovare a unor obiective de investitii, de dezvoltare a obiectivelor cuprinse in obiectul de activitate al societatii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea auditorului consta in cuprinderea unei opinii asupra situatiilor financiare incheiate la 31.12.2011 pe baza auditului efectuat in conformitate cu reglementarile prevazute de Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene precum si planificarea si desfasurarea auditului care sa asigure obtinerea unei opinii rezonabila ca situatiile financiare nu contin erori sau denaturari semnificative.

Pentru obtinerea de probe cu privire la valorile inscrise in situatiile financiare, auditorul utilizeaza o serie de proceduri care depind de rationamentul sau in determinarea punctelor sale si evaluarea riscurilor care pot determina denaturari semnificative, fraude sau erori.

In cadrul misiunii sale, auditorul a urmarit pe baza programului stabilit la intervale scurte, modul de organizare si functionare a auditului intern care, prin activitatea desfasurata prezinta factorii care influenteaza negativ rezultatele financiare ale societatii, pe care auditorul le examineaza si le are in vedere la formularea opiniei privind situatia patrimoniala, averilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare prezentate in situatiile financiare incheiate la 31.12.2011.

De asemenea, un audit include si evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si al estimarilor contabile efectuate de conducere si evaluarea generala a situatiilor financiare.

Auditorul constata ca situatiile financiare incheiate la finele exercitiului financiar 2011 sunt intocmite in conformitate cu prevederile Reglementarilor contabile conforme cu directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 3055/19.09.2009 bazate pe o evidenta contabila clara si tinuta corect.

Auditorul apreciaza ca informatiile cuprinse in situatiile financiare incheiate la 31.12.2011, satisface cerintele utilizatorilor, indeplinind cele 4 caracteristici calitative principale (inteligibilitate, credibilitate, relevanta si comparabilitate).

Consider ca probele de audit obtinute, sunt suficiente pentru stabilirea opiniei asupra situatiilor financiare incheiate la 31.12.2011.

Opinie

Auditorul constata ca situatiile financiare incheiate de S.C. Luceafarul S.A. Bacau la 31.12.2011, ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si profitului si au fost intocmite in concordanta cu prevederile reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin Ordinul MFP nr 3055/2009.

Bacau, aprilie 2011

Auditor,
Bordeianu Costica
Membru CAFR cu nr. 1356



ANEXE
la Raportul Auditorului Financiar

I. INFORMATII GENERALE

Societatea Comerciala Luceafarul Bacau S.A., a fost infiintata la 01.01.1999 prin divizarea fostei societati comerciale S.C. Meta-Tex Combac S.A. Bacau ramanand pe structura societatii mama care a fost inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J/04/33/1991.

In luna aprilie 1999 a avut loc privatizarea societatii Luceafarul Bacau S.A. prin cumpararea pachetului majoritar de actiuni de la Fondul Proprietatii de Stat, de catre Asociatia Salariatilor si membrilor Consiliului de Administratie.

Capitalul social al societatii la divizare in suma de 678.183 lei nu a fost modificat pana la finele exercitiului financiar de referinta (31.12.2011).

Principalul obiect de activitate al societatii este comert cu amanuntul in magazine nespecializate cu vanzare predominanta de produse nealimentare (cod CAEN 4719).

Obiectul de activitate al societatii se realizeaza prin desfacerea marfurilor, intr-un cadru civilizatat si atractiv, prin sectoarele textile-incaltaminte, metalo-chimice, artizanat, mobila, bujuterie, alimentar etc, toate fiind amplasate in cladirea unde isi au sediul social.

Din spatiile comerciale pe care societatea le detine in patrimoniu, o buna parte este inchiriata la alte societati comerciale de profil, actiune care asigura o suma suplimentara de venit in afara activitatii de comert care este principalul obiect de activitate.

La finele anului 2011 societatea functiona cu un numar de 45 de salariati.

Cifra de afaceri:

2011 2.748.368 lei

Rezultate financiare (profit brut):

2010 29.259 lei

2011 185.453 lei

La data de 31.12.2011 societatea nu are de plata obligatii bugetare restante.

II. PRINCIPII SI METODE CONTABILE

Evaluarea elementelor prezentate in situatiile financiare incheiate la 31.12.2011 s-a facut in conformitate cu prevederile principiilor contabile prevazute la sectiunile 7 si 8 din reglementarile contabile aprobate prin ordinal M.F. nr 3055/2009.

A. ACTIVE IMOBILIZATE

1. Imobilizari necorporale

La finele exercitiului financiar 2011, valoarea imobilizarilor necorporale reprezenta costul de achizitie a unui program informatic care este amortizat complet. Ca urmare a stornarii concesiunii unui teren cu o valoare 1.072.595 lei care a fost inregistrat eronat in patrimoniul societatii deoarece contractul de concesiune prevede plata unei reverente si nu o valoare amortizabila (art 81.(2) reglementarile contabile aprobate prin ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009).

Concesiunea in cauza a fost inregistrata corect in contul de ordine si evidenta 8031 din afara bilantului; inregistrare care nu a influentat nici valoarea patrimoniului net nici rezultatele financiare deoarece valoarea amortizata calculata este egala cu valoarea redeventei.

2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale evidentiata in patrimoniul societatii sunt evaluate dupa cum urmeaza:

2.1. Terenurile inscrise in certificatul de proprietate seria BC0039/10.11.1995 si BC0043/05.04.1996 sunt evidentiata la preturile stabilite prin rapoartele de evaluare intocmite in acest sens si nu au mai fost reevaluate potrivit prevederilor H.G. 403/2000 si a H.G. 1553/2003 referitoare la reevaluarea imobilizarilor corporale, aplicarea acestor reglementari fiind optionala. Avind in vedere ca in patrimoniul societatii sunt evidentiata si terenuri in cota indiviza aferente unor spatii comerciale ce nu mai apartin societatii, iar clarificarea situatiei juridice a acestora decurge anevoios datorita refuzului celor care ocupa spatiile comerciale ocupate pe care le-a cumparat fara sa incheie contracte de concesiune sau de inchiriere pentru terenul aferent constructiei.

2.2. Mijloacele fixe sunt evidentiata la valoarea de intrare corectata prin reevaluarile efectuate prevazute de H.G. 945/1990, H.G. 26/1992, H.G. 500/1994, H.G.403/2000 si sunt evidentiata la preturi de achizitie sau la preturi de productie pentru cele realizate in regie proprie, care au fost reevaluate conform dispozitiilor legale prezentate mai sus.

Potrivit prevederilor art. 9 alin. 2 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 – republicata si completata, reevaluarea activelor imobilizate se stabileste la valoarea reala printr-un raport intocmit de evaluatori autorizati sau de o comisie formata din persoane competente din cadrul societatii.

Aceste reevaluari trebuiesc efectuate cu regularitate pentru a se evita o neconcordanza intre evaluarile inscrise in contabilitate si valoarea reala de circulatie, a activelor imobilizate (in mod deosebit pentru terenuri si constructii).

Ca urmare, societatea procedat la reevaluarea constructiilor inregistrate in patrimoniul societatii, noile valori stabilite fiind inregistrate si cuprinse in bilantul incheiat la 31.12.2011.

Amortizarea mijloacelor fixe a fost inregistrata corect, fiind folosita metoda amortizarii liniare pana la recuperarea integrala a valorii de inventar, calculul amortizarii si includerea acestora pe costuri incepand in luna urmatoare punerii in functiune.

Mijloacele fixe de natura obiectelor de inventar a caror valoare de intrare este mai mica decat limita stabilita prin H.G. sunt mentinute in continuare in grupa conturilor de mobilizari corporale in conturi analitice distincte pana la amortizarea lor integrala, urmand ca in cazul cand mai sunt utile, sa fie mentinute in exploatare, iar in caz contrar, sa fie scoase din functiune prin casare.

3. Imobilizari financiare

La data de 31.12.2011 societatea inregistreaza creante imobilizate in suma de 23.991 lei constand in garantia constituita in baza contractului de concesiune a suprafetei de 238 mp incheiat cu Primaria Municipiului Bacau (cauza contractuala).

B. ACTIVE CIRCULANTE

4. Stocuri

Elementele patrimoniale de natura stocurilor au fost reflectate în evidențele contabile la valoarea rezultată dintre costurile de aprovizionare plus cheltuielile efectuate de societate pentru aducerea acestora la locul de desfacere.

Evidența operativă a tuturor categoriilor de stocuri este organizată și ținută pe gestiuni, pe locuri de depozitare distincte, utilizând metoda cantitativ valorică sau global valorică, după natura acestora.

Din investigațiile și diligentele specifice, auditorul constată că materialele consumabile și obiectele de inventar sunt evaluate la prețurile de achiziție, iar marfurile la prețul de vânzare cu amănuntul stabilit după ce a fost dedus adaosul comercial practicat de societate și TVA neexigibilă.

Stocurile de natura obiectelor de inventar achiziționate sunt evidențiate la valoarea de achiziție, iar la darea lor în folosință, se înregistrează integral pe cheltuielile de exploatare a societății.

Repartizarea diferențelor de preț asupra bunurilor vândute (marfurilor) ieșite se face pe baza coeficientului calculat potrivit prevederilor din reglementările contabile aprobate prin Ordinul MFP nr 3055/2009.

5. Provizioane și ajustări

Potrivit principiului prudenței, prevăzut în Legea Contabilității nr. 82/1991 societatea a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli, provizioanele putând fi constituite în condițiile în care există incertitudinea onorării unor obligații curente generate de tranzacții comerciale anterioare sau constatarea unor deprecieri a stocurilor, situație în care au fost ajustate următoarele categorii de active (valori la 31.12.2012):

- pentru deprecierea marfurilor	167.124 lei
- pentru deprecierea creanțelor	12.710 lei

6. Creanțe comerciale

În situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2011, creanțele sunt evidențiate la valoarea înscrisă în documentele de livrare sau a tarifelor înscrise în contractele de închiriere, ținând cont de probabilitatea încasării acestora.

7. Datorii comerciale

Datoriile comerciale înscrise în situațiile financiare sunt evidențiate la valoarea corectă a livrarilor de produse sau a serviciilor prestate, facturate sau nefacturate de către furnizori.

8. Tranzacții cu parti afiliate

Partile afiliate sunt considerate ca fiind parteneri de afaceri, dacă au puterea decizională de a influența pe cealaltă parte deciziile luate, controlul fiind definit de deținerea a mai mult de jumătate din drepturile de vot ale unei societăți sau a unei ponderi majoritare în drepturile de vot, precum și în capacitatea de a conduce, prin lege sau prin acordul partilor.

În notele anexe la situațiile financiare, prezentarea cu parti afiliate, trebuie să fie explicită privind natura tranzacțiilor și condițiile în care urmează să se realizeze.

Am prezentat aceste precizări pentru a fi avute în vedere la o eventuală asociere în participatie. La data de 31.12.2011 societatea nefiind afiliată în afaceri cu nici un partener.

III. NOTE ASUPRA BILANTULUI CONTABIL

I. Imobilizari si amortismente

Din auditarea conturilor ce evidentiaza activele corporale, analiza acestora se prezinta astfel:
Valori brute (de inregistrare)

Elemente de imobilizari	Sold initial	Cresteri	Reduceri total	Din care dezmembrari si casari	Sold final
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare					
Alte imobilizari	1.177.276	-1.162.430	-	x	14.846
Avansuri si imobilizari necorporale in curs					
TOTAL	1.177.276	-1.162.430	-	x	14.846
Imobilizari corporale					
Terenuri	87.998	-	0	x	87.998
Constructii	2.237.474	67.124	-	-	2.304.598
Instalatii tehnice si masini	866.543	0	174.224	174.224	692.319
Alte instalatii, utilaje si mobilier	67.058	-	1.843	1.843	65.215
Avansuri si imobilizari corporale in curs	501.593	66.729	0	x	568.322
TOTAL	3.760.666	133.853	176.067	176.067	3.718.452
Imobilizari financiare	23.991	100	100	X	23.991
Active imobilizate- total	4.961.933	-1.028.477	176.167	176.167	3.757.289

Imobilizarile necorporale evidentiata in patrimoniul societatii la data de 31.12.2011 in suma de 14.846 lei reprezinta:

- contravaloarea unui program informatic care a fost amortizat complet;

Imobilizari corporale

Terenurile pe care societatea le are evidentiata in patrimoniu in baza certificatelor de atestare a dreptului de proprietate, avand seriile BC 0039/10.11.1995 si BC0043/05.04.1996 eliberate respectiv la 05.04.1996, sunt consemnate in bilantul incheiat la finele exercitiului financiar de referinta cu o valoare de 87.998 lei.

La data de 31.12.2011 societatea auditata detine terenuri in suprafata de 6.046 m.p. situate in 13 locatii, valoarea acestora insumand 87.998 lei.

Precizam ca majoritatea suprafetelor de teren detinute sunt ocupate de constructii (unitati comerciale) care au fost vindute inainte de obtinerea certificatului de proprietate si pentru care

societatea face demersuri pentru valorificarea lor, situatie in care pretul terenurilor ocupate nu este comparabil cu pretul terenurilor libere sau ocupate cu constructii proprii.

In cursul anului 2011 nu au fost inregistrari de imobilizari corporale de natura mijloacelor fixe, cresterea valorii mijloacelor fixe o reprezinta diferentele stabilite la reevaluarea constructiilor.

Imobilizarile corporale in curs inregistreaza o crestere cu 66.729, finalizarea receptiei acestora fiind prevazuta in exercitiul financiar urmat.

La finele exercitiului financiar 2011 societatea nu are imobilizari corporale care sa constituie obiectul unor gajuri sau ipotecari catre creditori.

Amortizarile pentru deprecierea imobilizarilor inregistrate in exercitiul incheiat au urmatoarea componenta:

Elemente de imobilizari	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare				
Alte imobilizari	104.681	-89.835	-	14.846
TOTAL	104.681	-89.835	-	14.846
Imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	561.205	94.134	-	655.339
Instalatii tehnice si masini	461.315	92.383	174.224	379.374
Alte instalatii,utilaje si mobilier	21.483	10.793	1.843	30.433
TOTAL	1.044.003	197.210	176.067	1.165.140
Amortizari - Total	1.148.684	107.375	176.067	1.079.992

Situatia activelor imobilizate la valoarea neta (ramasa) se prezinta astfel la data de 31.12.2011:

Detalii	Imobilizari necorporale	Imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Imobilizari financiare	TOTAL
Valori brute	14.846	3.150.130	568.322	23.991	3.757.289
Amortizari	14.846	1.065.146	-	-	1.079.992
Valori nete	-	2.084.984	568.322	23.991	2.677.297

Societatea nu are gajate active imobilizate la 31.12.2011.

2. Stocuri

La sfarsitul exercitiului financiar 2011, S.C.Luceafarul S.A. Bacau are evidentiata in patrimoniu urmatoarele categorii de stocuri:

Categorii de stocuri	Solduri la:	
	01.01.2011	31.12.2011
1.Materiale consumabile	24.016	22.471
2.Obiecte de inventar	-	-

3. Marfuri	435.204	340.949
4. Ambalaje	-	-
TOTAL	459.226	363.420

La data de 31.12.2011 societatea nu are gajate catre creditorii active de natura stocurilor.

3. Ajustari pentru depreciere, pentru riscuri si cheltuieli

In cursul anului 2011 S.C. Luceafarul S.A. Bacau a constituit provizioanele pentru deprecierea activelor circulante dupa cum urmeaza:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2011	Transferuri		Sold la 31.12.2011
		in cont	din cont	
deprecierea marfurilor	193.324		26.200	167.124
deprecierea creantelor	12.710	12.710	12.710	12.710

4. **Totalul creantelor** de incasat de societate la date de 31.12.2011 insumeaza 165.079 lei rezultand o diminuare cu 159.957 lei a soldului acestora la finele anului 2011 fata de soldul de la 31.12.2010.

Pentru conturile de creante societatea are intocmite balante analitice care concorda cu soldurile inscrise in balanta sintetica intocmita la 31.12.2011.

5. Situatia datoriilor, pe vechimi este prezentata in urmatorul tabel:

Datorii	Sold la 31.12.2011	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
TOTAL, din care	570.356		900	
1. Datorii comerciale, din care:	409.872	408.972	900	
- Furnizori	365.282	364.382	900	
- Clienti creditorii	44.590	44.590		
2. Datorii salariale	49.708	49.708		
3. Datorii fiscale si fonduri speciale	71.505	71.505		
4. Alte datorii	39.271	39.271		

Obligatiile de plata catre furnizori la data de 31.12.2011, in suma de 365.633 lei sunt aferente activitatii curente (achizitii de marfuri, materiale consumabile, prestari servicii, utilitati).

Balantele analitice intocmite pentru conturile de datorii corespund cu soldurile inscrise in balanta sintetica intocmita la data de 31.12.2011.

6. Cheltuieli si venituri inregistrate in avans

La finele exercitiului financiar 2011, S.C. Luceafarul S.A. Bacau are inregistrata in evidente suma de 2.817 lei reprezentind c/v abonamente pentru anul 2012.

7. Capitaluri proprii

Capitalul social subscris si varsat in intregime la 31.12.2011 in suma de 678.183 lei este compus din 271.273 actiuni nominative, liber transmisibile si dematerializate cu o valoare nominala de 2,50 lei/actiune. Evidenta analitica a actionarilor este tinuta de Depozitarul Central Bucuresti.

Societatea nu detine in patrimoniu actiuni rascumparabile.

Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt integral platite, avand acelasi drept de vot.

In cursul anului 2011 societatea nu a emis alte instrumente de capital.

Tranzactionarea actiunilor se face pe piata Bursei de Valori Bucuresti, ca urmare a unificarii cu Bursa Electronica RASDAQ.

Structura sintetica a actionarilor la data de 31.12.2011 asa cum a fost atestata de Depozitarul Central Bucuresti prin confirmarea Registrului Consolidat transmisa sub nr. 2205/25.01.2012, este urmatoarea:

Nr crt	Actionari	Nr.actiuni	Val.nominala / actiune (lei)	Val.nominala a actiunilor	%
1	Chitac Vasile	167.485	2,50	418.712,50	61,7404
2	SIF Moldova	66.903	2,50	167.257,50	24,66261
3	Persoane fizice	36.818	2,50	92.045	13,5723
4	Persoane juridice	67	2,50	167,50	0,0247
	TOTAL	271.273	2,50	678.182,50	100,00

8. Rezultatul pe actiune – de baza si diluat

Rezultatul pe actiune de baza se calculeaza impartind profitul sau pierderea neta a perioadei, atribuibile actionarilor comuni, la media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie in exercitiul respectiv.

Rezultatul pe actiune – diluat se calculeaza in concordanta cu metoda de calcul a rezultatului pe actiune – de baza, in acelasi timp luandu-se in considerare influenta tuturor actiunilor ordinare potientiale diluate (acele actiuni ordinare potientiale a caror conversie in actiuni ordinare ar determina diminuarea profitului net pe actiune din activitatile curente).

Media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie, in exercitiul respectiv, reflecta posibilitatea ca valoarea capitalului social sa fi variat in acel exercitiu, ca urmare a unui numar mai mare sau mai mic de actiuni aflate in circulatie la un moment dat. Aceasta medie reprezinta numarul de actiuni ordinare in circulatie la inceputul exercitiului, ajustat cu numarul de actiuni rascumparate sau emise un perioada respectiva, inmultit cu un factor de ponderare a timpului. Factorul de ponderare a timpului este egal cu numarul de zile in care actiunile respective s-au aflat in circulatie, ca o cota din numarul total de zile al perioadei.

Media ponderata a actiunilor

Data		Actiuni emise	Actiuni de trezorerie	Actiuni in circulatie
1. ian. 2011	Sold initial	271.273	-	271.273
	Emisiune de actiuni	-	-	-
	Rascumparare de actiuni proprii	-	-	-
31. dec 2011	Sold final	271.273	-	271.273

In cursul exercitiului 2011 S.C. Luceafarul S.A. Bacau nu a efectuat tranzactii de emisiune sau rascumparare de actiuni.

Avand in vedere profitul inregistrat de S.C. Luceafarul S.A. Bacau la 31.12.2011 in suma de 153.314 lei si media ponderata a actiunilor rezultatul pe actiune, de baza si diluat, rezulta un profit de 0,56 lei/actiune ($153.314 : 271.273 = 0,56$).

9. Contracte de leasing si imprumuturi pe termen lung

Societatea auditata nu se inregistreaza in exercitiul 2011 cu contracte de leasing si nici de imprumuturi pe termen lung.

10. Numerar si echivalente in numerar

Numerarul si echivalentele in numerar constau in disponibilitati banesti, in solduri la banci si alte valori, avand urmatoarea structura:

	31 DECEMBRIE 2010	31 DECEMBRIE 2011
Disponibil in conturi la banci	1.898.160	1.919.407
Numerar: casa	1.830	4.000
Alte disponibilitati si valori	5.104	-
TOTAL	1.905.095	1.923.406

Disponibilitatile banesti in suma de 1.919.407 lei la 31.12.2011, 99,74% se regaseau in conturi bancare in lei.

Exista confirmari de solduri emise de banci pentru data de 31.12.2011.

Numerarul aflat in casa a fost inventariat la 31.12.2011 in conformitate cu prevederile arivolului 29(3) din Normele aprobate prin HG 2861/2009.

11. Volumul si structura veniturilor din exploatare

	Anul 2010	Anul 2011	%
Venituri din inchirieri	2.582.741	2.341.513	90,66
Venituri din vanzarea marfurilor	744.585	406.855	54,64
Venituri din alte activitati	7.975	2.053	25,74
TOTAL	3.335.301	2.750.421	82,46

Din situatia prezentata mai sus este evidenta diminuarea semnificativa a volumului cifrei de afaceri realizat in exercitiul financiar 2011 comparativ cu exercitiul financiar anterior.

Aceasta reducere semnificativa a veniturilor realizate de societate in anul 2011 comparativ cu cele realizate in anul 2010, nu este singulara, ea fiind determinata de efectele crizei economic-financiare globale, care a cuprins si economia noastra nationala, criza care a condus la scaderea puterii de cumparare a populatiei care din veniturile realizate cu greu poate face fata cheltuielilor privind serviciile prestate si pentru alimente si medicamente.

In conditiile dificile provocate de criza, constat preocuparea si eforturile depuse de conducerea societatii pentru aplicarea unor strategii si solutii care sa asigure continuitatea activitatii in conditii rentabile, fapt concretizat si la incheierea exercitiului financiar 2011 cu un profit brut in suma de 185.453 lei

12. Repartizarea profitului si structura impozitului pe profit

La data de 31.12.2011 societatea "Luceafarul" se inregistreaza cu un profit net in suma de 153.314 lei, care va fi repartizat, dupa aprobarea bilantului, conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

Contul de profit si pierdere prezinta la finele exercitiului financiar 2011 un profit brut in suma de 185.453 un profit net in suma de 153.314 lei.

In cursul anului 2011 a fost reluata la venituri suma de 26.310 lei reprezentand contravaloarea unor marfuri depreciate pentru care au fost inregistrate ajustari in exercitiile financiare anterioare.

13. Relatii cu parti afiliate

Societatea nu s-a inregistrat in exercitiul analizat cu tranzactii efectuate cu parti afiliate.

14. Structura si evolutia personalului

Toti angajatii societatii sunt membri ai Casei de Asigurari Sociale pe durata contractului de munca, beneficiind totodata si de ajutor de somaj.

Societatea nu se inregistreaza cu planuri de pensii, prin care, sa se oblige, legal sau implicit sa plateasca drepturi salariale viitoare si nici sa asigure beneficii angajatilor sau dupa terminarea serviciului acestora.

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile, contributiile la asigurarile sociale, la fondul de asigurari de sanatate si la fondul de somaj si sunt recunoscute ca si cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia.

Obligatia societatii este sa plateasca contributiile atunci cand acestea apar.

S.C.Luceafarul SA Bacau si-a desfasurat obiectul de activitate, in cursul anului analizat, cu un numar mediu de personal de 45 salariat, cu contract de munca.

Totalul cheltuielilor cu remuneratiile personalului a fost de 1.016.737 lei, iar cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala, aferente, au insumat 220.868 lei.

La data de 31.12.2011, numarul mediu de salariat era cu 38 persoane mai mic fata de cat era la aceeaasi data din anul 2010, rezultand o productivitate a muncii la cifra de afaceri de 61.075 lei/salariat/an, superioara celei inregistrate in anul precedent (40.088 lei/salariat/an).

15. Conducerea societatii

Conducerea societatii a fost asigurata in anul 2011 de un Consiliu de Administratie compus din trei membri si o conducere executiva avand in componenta de asemenea, trei membri.

Nu s-au inregistrat cheltuieli privind pensiile fostilor directori si administratori, sau garantii asumate in numele acestora, societatea neavand obligatii contractuale in acest sens.

16. Calculul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

A. Indicatori de lichiditate

1. Indicatorul lichidarii curente

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2.451.906}{160.484} = 15,27$$

2. Indicatorul lichiditatii imediate

$$\frac{\text{Active curente - stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{2.088.486}{160.484} = 13,01$$

B. Indicatori de risc

3. Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{1.103.619}{4.432.148} \times 100 = 24,90\%$$

4. Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

$$\frac{\text{Profit înainte de platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanzile}} \times 100 = \frac{185.453}{0} \times 100 = 0$$

C. Indicatori de activitate (de gestiune)

5. Viteza de rotatie a stocurilor

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}} = \frac{599.754}{118.653} = 2,75 \text{ ori}$$

6. Numarul de zile de stocare

$$\frac{\text{Stocul mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 = \frac{118.651}{327.044} \times 365 = 132,4 \text{ zile}$$

7. Viteza de rotatie a debitelor-clienti

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{227.363}{2.748.368} \times 365 = 30,19 \text{ zile}$$

8. Viteza de rotatie a creditelor-furnizori

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \frac{137.613}{541.506} \times 365 = 92,75 \text{ zile}$$

9. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{2.748.368}{2.677.297} = 1,63 \text{ ori}$$

10. Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{2.748.368}{5.432.020} = 0,3 \text{ ori}$$

C. Indicatori de rentabilitate

11. Rentabilitatea capitalului angajat

$$\frac{\text{Profitul inainte platii dobanzilor si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{185.453}{4.561.664} \times 100 = 4,45\%$$

12. Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{73.213}{2.748.368} \times 100 = 2,66\%$$

13. Rezultatul pe actiuni

$$\frac{\text{Profitul net atribuit actiunilor comune}}{\text{Numarul de actiuni comune luate in calcul}} = \frac{153.314}{271.273} = 0,56 \text{ lei/actiune}$$

Indicatorii lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant) si lichiditatii imediate de la numarul curent 1 si 2, ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea recomandata acceptabila fiind in jurul valaorilor de 2. Se poate observa ca, in cadrul societatii audiate, aceasta garantie este asigurata intr-o masura rezonabila.

Indicatorul de risc - gradul de indatorare - in cazul societatii "Luceafarul" este scazut, intrucat societatea nu are datorii pe termen mediu si lung.

Indicatorii de activitate (sau de gestiune) de la numerele 5 - 10, furnizeaza informatii cu privire la viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de numerar ale societatii, precum si capacitatea acesteia de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza.

Astfel, indicatorul privind viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar. In cazul societatii Luceafarul SA stocul marfurilor a fost rulat de 2,75 ori, iar bunurile au fost stocate in unitate un numar de 132,4 zile.

Prin calcularea indicatorului vitezei de rotatie a debitelor-client s-a determinat eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale, debitorii achitandu-si datoriile intr-un interval de 30 zile.

Nivelul acestui indicator indica faptul ca societatea nu are probleme legate de controlul creditului acordat clientilor.

In mod similar s-a aproximat numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai (furnizori comerciali) si anume 93 zile, prin calcularea indicatorului viteza de rotatie a creditorilor minus furnizori de imobilizari.

Eficacitatea managementului activelor imobilizate si activelor totale a fost evaluata prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate, respectiv active totale, stabilindu-se o viteza de rotatie a activelor imobilizate de catre societatea auditata de 1,6 ori si a activelor totale de 0,3 ori, in timpul exercitiului 2011.

Eficienta intreprinderii in zona de profit din resursele disponibile este redada de indicatorii de profitabilitate, numarul 10 si 11.

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine unitatea din banii investiti in afaceri. Capitalul angajat se refera la banii investiti in intreprindere atat de catre actionari cat si de creditorii pe termen lung (include capitalul propriu si datoriile pe termen lung) sau activele totale minus datorii curente.

Valorile indicatorilor de profitabilitate scot in evidenta faptul ca societatea se situeaza cu volumul cheltuielilor aproape de limita veniturilor realizate.

Rezultatul pe actiune stabileste ca societatea a inregistrat un profit pe actiune de 0,56 lei.

17. Note diverse

a) Evaluarea cu ocazia inventarierii patrimoniului S.C. Luceafarul S.A. Bacau s-a organizat in baza Deciziei nr. 1/2011, emise in acest scop, pe parcursul exercitiului 2011, in conformitate cu prevederile art. 7 din Legea Contabilitatii 81/1990 si ale prevederilor HG 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii patrimoniului.

Din valorificarea operatiunii de inventariere au rezultat diferente, care au fost inregistrate in contabilitate, astfel:

- plusuri in valoare de 237,33 lei;

In conformitate cu prevederile O.M.F. 2856/2009 referitoare la inventarierea creantelor si obligatiilor patrimoniale, au fost emise scrisori de confirmare a soldurilor pentru majoritatea creantelor (in special cele mai vechi de 6 luni) prin care se elimina eventualele inadvertente care pot sa apara in relatiile cu partenerii respectivi.

Mentionam, ca la colectarea elementelor probante care sa ne ofere o asigurare rezonabila, ca nu sunt anomalii semnificative in bilantul contabil, nu am utilizat observatia fizica -inventarierea faptica- si am efectuat limitat aprecierea procedurilor de verificare a auditului intern, aferent sistemului contabil al societatii auditate.

b) Gestionarea valorilor materiale este organizata pe gestiuni, functie de specificul acestora (marfuri, mijloace fixe, obiecte de inventar, ambalaje).

c) Inregistrarea operatiunilor in contabilitate se face cronologic, potrivit planului de conturi general, cu respectarea Normelor Metodologice de utilizare a conturilor.

d) Balanta de verificare sintetica si balantele analitice ale conturilor la care se preteaza aceasta evidenta, sunt obtinute cu ajutorul mijloacelor de prelucrare automata a datelor.

e) In balanta de verificare a conturilor sintetice, incheiata la 31.12.2011 datele corespund cu soldurile din balantele analitice incheiate la aceeasi data.

f) Bilantul contabil pe anul 2011 s-a intocmit pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice in conformitate cu prevederile Reglementarilor Contabile aprobate prin MFP nr. 3055/2009.

g) Contul de profit si pierdere la 31.12.2011 a fost intocmit pe baza rulajelor conturilor de venituri si cheltuieli din balanta conturilor sintetice, urmarindu-se, respectarea principiului independentei exercitiului financiar, care presupune delimitarea in timp a veniturilor si cheltuielilor

aferente activitatii unitatii patrimoniale pe masura angajarii acestora si trecerii lor la rezultatul exercitiului financiar la care se refera.

h) Referitor la intocmirea si completarea la zi a registrelor contabile obligatorii conform Legii Contabilitatii nr. 82/1991, a O.M.F.P. nr. 3055/2009 pentru aprobarea Normelor reglementarilor contabile, societatea auditata intocmeste lunar Registrul Cartea Mare, emis informatizat, avnd inregistrate la Administratia Financiara Bacau registrele Jurnal (3861/1999), Inventar (3861/1999), Fiscal 112/2002).

In conformitate cu art. 177 (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare S.C. Luceafarul S.A. Bacau are intocmite si tinute la zi urmatoarele registre: Registrul sedintelor si deliberarilor Consiliului de Administratie, Registrul sedintelor si deliberarilor Adunarii Generale a Actionarilor, Registrul Actionarilor.

18. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare intocmite de S.C. Luceafarul S.A., au fost elaborate pornind de la ipoteza ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil nefiind nevoie de intocmirea lor pe o baza diferita de evaluare (cum ar fi necesar in situatia unei intentii de lichidare sau de reducere semnificativa a activitatii).

Previziunile realiste cuprinse in bugetele de venituri si cheltuieli, aferente perioadelor urmatoare stau la baza acestor ipoteze.

19. Evenimente ulterioare bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului sint acele evenimente atat favorabile, cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru depunere.

Pot fi identificate evenimente care fac dovada conditiilor existente la data bilantului si care conduc la ajustarea bilantului, cat si evenimente care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, acestea nu conduc la ajustarea situatiilor financiare.

In desfasurarea activitatii S.C. Luceafarul S.A. Bacau nu s-a confruntat cu evenimente deosebite ulterioare datei bilantului a caror prezentare sa fie necesara.

Bacau, 31.03.2011

Auditor,
S.C. "Audit Aceir" S.A. Bucuresti
prin auditor Bordeianu Costica
membru C.A.F.A.R. cu nr. 1356

