

5937
2/3 04 04

**RAPORTUL
AUDITORULUI EXTERN INDEPENDENT**

Adresat ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR S.C. "LUCEAFARUL"
S.A. Bacau precum si altor utilizatori privind informatiile financiare cuprinse in Situatiile
financiare incheiate la 31.12.2012.

In baza Actului Aditonal la contractul nr. 3587/04.04.2011, inregistrat sub nr
4863/11.08.2012 am procedat la auditarea situatiilor financiare incheiate la 31.12.2012 de
S.C. Luceafarul S.A. Bacau care cuprind:

- Bilantul contabil,
- Contul de profit si pierdere,
- Situatiia modificarii capitalului propriu,
- Situatiia fluxurilor de trezorerie,
- Anexele la bilant si notele explicative precum si politicile contabile aplicate.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

In conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr 82/1991 republicata, cu
modificarile si completarile ulterioare si a Reglementarilor contabile conforme cu
Directiva a IV a a Comunitatilor Economice, raspunderea pentru intocmirea si prezentarea
situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2012 revine conducerii societatii.

Situatiile financiare fiind destinate sa satisfaca nevoile comune de informatii ale
unor game largi de utilizatori, trebuie stabilite potrivit uneia sau mai multor din
urmatoarele referinte:

- standarde internationale sau norme contabile de raportare financiara (IASCF, IFRS);
- standarde sau norme contabile nationale;
- alte referinte contabile bine precizate si recunoscute, aplicate pentru elaborarea si prezentarea situatiilor financiare

Normele contabile internationale sunt stabilite de IASCF (Fundatia Comitetului
pentru Standarde Internationale de Contabilitate) si sunt denumite generic Standarde
Internationale de Raportare Financiara (IFRS), care cuprind:

- Standarde Internationale de Raportare Financiara (IASB, IFRS)
- Standarde Internationale de Contabilitate (IAS)
- Standarde de Interpretare emise de SIC sau IFRIC.

Pentru ca situatiile financiare intocmite la sfarsitul fiecarui exercitiu sa ofere o
image fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare, profitului sau pierderii, fara erori
sau omisiuni semnificative este necesara asigurarea de catre auditorul intern a urmatoarelor
cerinte:

- conformitatea cu legislatia in vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii;
- utilizarea eficienta a resurselor si a capacitatilor de desfacere a marfurilor.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea auditorului consta in exprimarea unei opinii asupra situatiilor financiare incheiate la 31.12.2012 pe baza auditului efectuat in conformitate cu standardele internationale si nationale de audit.

Obiectivul central al examinarii situatiilor financiare il constituie verificarea daca acestea dau o imagine fidela, clara si completa a urmatoarelor cerinte:

- pozitia financiara (patrimoniului) entitatii prin:
 - o tinerea corecta si la zi a contabilitatii;
 - o evidenta inventarierii patrimoniului, corecta valorificare a acestuia si inregistrarea rezultatului in contabilitatea entitatii si cuprinderea lui in situatiile financiare;
 - o preluarea corecta in balanta de verificare a datelor din conturile sintetice si concordanta dintre acestea si conturile analitice;
 - o corecta efectuare a operatiunilor referitoare la inregistrarea sau modificarea capitalului social;
 - o evaluarea corecta a elementelor patrimoniale in conformitate cu Reglementarile Contabile aprobate prin Ord. Ministerului Finantelor Publice nr 3055/29.10.2009 cu modificarile si completarile ulterioare;
 - o intocmirea bilantului contabil pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice;
- rezultatelor financiare, prin:
 - o intocmirea contului de profit si pierdere pe baza datelor din contabilitate privind perioada de raportare;
 - o stabilirea profitului net si a destinatiilor propuse acestuia;
- situatiei financiare, prin
 - o existenta suficienta a resurselor financiare;

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 entitatii pe care auditorul le examineaza in vederea formularii opiniei privind situatia patrimoniala, a veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare intocmite la 31.12.2012.

Un audit include de asemenea si evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si al estimarilor contabile efectuate de conducere si evaluarea generala a situatiilor financiare prezentate la 31.12.2012.

Auditorul a luat la cunostinta de continutul scrisorii inregistrare sub nr 1545/27.02.2013 adresata de S.I.F. Moldova S.C. Luceafarul S.A. si subsemnatului prin care se solicita transmiterea unor informatii referitoare la ajustarea rezultatului financiar al exercitiului financiar 2012, constatand urmatoarele:

Societatea Comerciala 'MiniMAX' in calitate de chirias pentru un spatiu comercial ocupat pe baza de contract de inchiriere in care erau stipulate clauze clare si precise referitoare la asigurarea platii chiriei stabilite , pe perioada septembrie 2011 – ianuarie 2012 a acumulat platii restante in suma de 209.630,24 lei, situatie in care proprietarul, prin Consiliul de Administratie a luat toate masurile de incasare a debitului creat inca din luna octombrie 2011. Clientul respectiv intrand in procedura de faliment prin hotarare judecatoreasca, exista incertitudinea incasarii creantei respective.

In aceasta situatie, entitatea a procedat legal si corect la ajustarea soldului 'Clienti' cu suma respectiva, respectand prevederile art.41, Sectiunea 7 si ale art.56(3) Sectiunea 8 din reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatii.

Fac precizarea ca ajustarea s-a aplicat asupra unei creante incerta pentru a fi incasata, operatiune care a influentat negativ rezultatul financiar al exercitiului. Din situatiile financiare asumate, auditorul constata ca volumul veniturilor realizate precum si cifra de afaceri, inregistreaza o diminuare semnificativa, diminuare cauzata de influenta unor factori externi asupra carora entitatea nu poate sa actioneze, cum sunt:

- scaderea puterii de cumparare a populatiei;
- existenta unei cote ridicate a somajului;
- cresterea preturilor la majoritatea categoriilor de marfuri precum si a cheltuielilor de intretinere a locuintelor;
- cresterea impozitelor si taxelor locale;
- concurenta deosebit de puternica practicata de centrele comerciale de tip Mall care au inpanzit toate cartierele municipiului.

Aceste complexuri comerciale isi desfasoara activitatea pe baza importului de marfuri la preturi cu mult inferioare celor de vanzare, marfuri in a caror structura sunt cuprinse majoritatea bunurilor de larg consum.

In aceasta situatie conducerea entitatii trebuie sa gaseasca si sa adopte masurile cele mai potrivite pentru diminuarea cheltuielilor cel putin la nivelul veniturilor pe care le previzioneaza sa le realizeze.

Auditorul constata ca situatiile financiare elaborate la finele exercitiului financiar 2012 au fost intocmite in conformitate cu prevederile reglementarilor contabile aprobate prin ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 3055/2009 si au la baza o evidenta contabila clara si tinuta la zi.

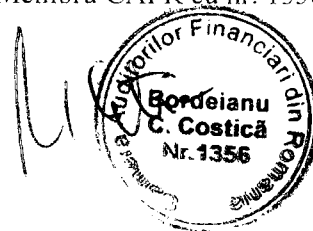
Consider ca elementele probate obtinute sunt suficiente pentru stabilirea opiniei asupra situatiilor financiare intocmite la 31.12.2012.

Opinie

Auditorul constata ca situatiile financiare intocmite de S.C. Luceafarul S.A. Bacau la 31.12.2012, ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si profitului si au fost elaborate 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 2013

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 (31.12.2012).

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 civilizat 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 2012 societatea functiona cu un numar de 45 de salariati.

Cifra de afaceri:

2012 2.534.318 lei

Rezultate financiare (profit brut):

2011 185.453 lei

2012 63.111 lei

La data de 31.12.2012 societatea nu are de plata obligatii bugetare restante si nici imprumuturi bancare nerambursate.

II. PRINCIPII SI METODE CONTABILE

Evaluarea elementelor prezentate in situatiile financiare incheiate la 31.12.2012 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 2012, 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 revente 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.

Ca urmare a amortizarii integrale, programul informatic licentiat in anul 2001 nu apare in bilantul intocmit la 31.12.2012.

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).

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, dar scoase din conturile bilantiere unde sunt inregistrate si trecute in contul extrabilantier 8035 unde vor ramane pana la casarea lor.

3. Imobilizari financiare

La data de 31.12.2011 societatea inregistreaza creante imobilizate in suma de 24.176 lei constand in garantia constituita in baza contractului de concesiune a suprafetei de 238 mp incheiat cu Primaria Municipiului Bacau (clauza contractuala).

B. ACTIVE CIRCULANTE

4. Stocuri

Elementele patrimoniale de natura stocurilor au fost reflectate in evidenta contabila la valoarea rezultata dintre costurile de aprovizionare plus cheltuielile efectuate de societate pentru aducerea acestora la locul de desfacere.

Evidenta operativa a tuturor categoriilor de stocuri este organizate si tinuta pe gestiuni, pe locuri de depozitare distincte, utilizand metoda cantitativ valorica sau global valorica, dupa natura acestora.

Din investigatiile si diligentele specifice, auditorul constata ca materialele consumabile si obiectele de inventar sunt evaluate la preturile de achizitie, iar marfurile la pretul de vanzare cu amanuntul stabilit dupa ce a fost dedus adaosul comercial practicat de societate si TVA neexigibila.

Stocurile de natura obiectelor de inventar achizitionate sunt evidentiata la valoarea de achizitie, iar la darea lor in folosinta, se inregistreaza integral pe cheltuielile de exploatare a societatii.

Repartizarea diferentelor de pret asupra bunurilor vandute (marfurilor) iesite se face pe baza coeficientului calculat potrivit prevederilor din reglementarile contabile aprobate prin Ordinul MFP nr 3055/2009.

5. Provizioane si ajustari

Potrivit principiului prudentiei, prevazut in Legea Contabilitatii nr. 82/1991 societatea a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli, provizioanele putand fi constituite in conditiile in care exista incertitudinea onorarii unor obligatii curente generate de tranzactii comerciale anterioare sau constatarea unor deprecieri a stocurilor, situatie in care au fost ajustate urmatoarele categorii de active (valori la 31.12.2012):

- pentru deprecierea marfurilor	167.124 lei
- pentru deprecierea creantelor	210.165 lei

6. Creante comerciale

In situatiile financiare incheiate la data de 31.12.2012, sunt evidentiata la valoarea inscrisa in documentele de livrare sau a tarifelor inscrise in contractele de inchiriere, tinand cont de probabilitatea incasarii acestora.

7. Datorii comerciale

Datoriile comerciale inscrise in situatiile financiare sunt evidentiata la valoarea corecta a livrarilor de produse sau a serviciilor prestate, facturate sau nefacturate de catre furnizori.

8. Tranzactii cu parti afiliate

Partile afiliate sunt considerate ca fiind partenere de afaceri, daca au puterea decizionala de a influenta pe cealalta parte deciziile luate, controlul fiind definit de detinerea a mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei societati sau a unei ponderi majoritare in drepturile de vot, precum si in capabilitatea de a conduce, prin lege sau prin acordul partilor.

In notele anexe la situatiile financiare, prezentarea cu parti afiliate, trebuiesc explicitate privind natura tranzactiilor si conditiile in care urmeaza sa se realizeze.

Am prezentat aceste precizari pentru a fi avute in vedere la o eventuala asociere in participatie. La data de 31.12.2012 societatea nefiind afiliata in afaceri cu nici un partener.

III. NOTE ASUPRA BILANTULUI CONTABIL

1. 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	14.846	2.054	-	x	16.900
Avansuri si imobilizari necorporale in curs					
TOTAL	14.846	2.054	-	x	16.900
Imobilizari corporale					
Terenuri	87.998	-	0	x	87.998
Constructii	2.304.598	-	-	-	2.304.598
Instalatii tehnice si masini	692.319	81.113	113.002	113.002	660.430
Alte instalatii, utilaje si mobilier	65.215	4.521	7.628	7.628	62.108
Avansuri si imobilizari corporale in curs	568.322	-	0	x	568.322
TOTAL	3.718.452	85.634	120.631	120.630	3.683.456
Imobilizari financiare	23.991	600	415	X	24.176
Active imobilizate- total	3.757.289	88.218	121.045	120.630	3.724.532

Imobilizarile necorporale evidentiata in patrimoniul societatii la data de 31.12.2012 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 2012 au fost inregistrari de imobilizari corporale de natura mijloacelor fixe, in suma de

La finele exercitiului financiar 2012 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	14.846	2.054	-	16.900
TOTAL	14.846	2.054	-	16.900
Imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	655.339	94.540	-	749.879
Instalatii tehnice si masini	379.374	83.355	113.002	349.727
Alte instalatii,utilaje si mobilier	30.433	8.719	7.628	31.524
TOTAL	1.065.146	186.614	120.630	1.131.130
Amortizari - Total	1.079.992	188.668	120.630	1.148.030

Situatia activelor imobilizate la valoarea neta (ramasa) se prezinta astfel la data de 31.12.2012:

Detalii	Imobilizari necorporale	Imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Imobilizari financiare	TOTAL
Valori brute	16.300	3.115.134	568.322	24.176	3.724.532
Amortizari	16.300	1.131.130	-	-	1.148.030
Valori nete	-	1.984.004	568.322	24.176	2.576.502

Societatea nu are gajate active imobilizate la 31.12.2012.

2. Stocuri

La sfarsitul exercitiului financiar 2012, S.C.Luceafarul S.A. Bacau are evidentiate in patrimoniu urmatoarele categorii de stocuri:

Categorii de stocuri	Solduri la:	
	01.01.2011	31.12.2011
1.Materiale consumabile	22.471	22.153
2.Objekte de inventar	-	-
3.Marfuri	340.949	491.316
4.Ambalaje	-	-
TOTAL	363.420	513.469

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 2012 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	167.124	-	-	167.124
deprecierea creantelor	12.710	209.630	12.185	210.155

4. Totalul creantelor de incasat de societate la date de 31.12.2012 insumeaza 88.322 lei rezultand o diminuare cu 76.357 lei a soldului acestora la finele anului 2012 fata de soldul de la 31.12.2011.

Pentru conturile de creante societatea are intocmite balante analitice a caror solduri concorda cu soldurile inscrise in balanta sintetica intocmita la 31.12.2012.

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

Datorii	Sold la 31.12.2012	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
TOTAL, din care	724.489	724.489		
1. Furnizori	555.541	555.541		
2. Contributii pt asigurari si protectie sociala	20.108	20.108		
2. Impozite si taxe la bugetul local	12.295	12.295		
4. Alte datorii	136.545	136.545		

Obligatiile de plata catre furnizori la data de 31.12.2012, in suma de 468.114 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 31.12.2012.

6. Cheltuieli si venituri inregistrate in avans

La finele exercitiului financiar 2012, S.C. Luceafarul S.A. Bacau are inregistrata in evidente suma de 1.172 lei reprezentind c/v abonamente pentru anul 2013.

7. Capitaluri proprii

Capitalul social subscris si varsat in intregime la 31.12.2012 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 2012 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 31.12.2012 asa cum a fost atestata de Depozitarul Central Bucuresti prin confirmarea Registrului Consolidat transmisa sub nr. 2205/25.01.2013, 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, atribuabila 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. 2012	Sold initial	271.273	-	271.273
	Emisiune de actiuni	-	-	-
	Rascumparare de actiuni proprii	-	-	-
31. dec 2012	Sold final	271.273	-	271.273

In cursul exercitiului 2012 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 31.12.2012 in suma de 46.835 lei si media ponderata a actiunilor rezultatul pe actiune, de baza si diluat, rezulta un profit de 0.1726 lei/actiune ($46.835 : 271.273 = 0,1726$).

9. Contracte de leasing si imprumuturi pe termen lung

Societatea auditata nu se inregistreaza in exercitiul 2012 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 2011	31 DECEMBRIE 2012
Disponibil in conturi la banci	1.919.407	1.919.407
Numerar: casa	4.000	2.097.325
Alte disponibilitati si valori	-	9.805
TOTAL	1.923.406	2.107.130

Mijloacele banesti in suma de 2.107.130 lei la 31.12.2012, 99,53% se regaseau in conturi bancare in lei.

Exista confirmari de solduri emise de banci pentru data de 31.12.2012.

Numerarul aflat in casa a fost inventariat la 31.12.2012 in conformitate cu prevederile art. 29(3) din Normele aprobate prin HG 2861/2009.

11. Volumul si structura veniturilor din exploatare

Natura veniturilor	Anul 2011	Anul 2012	%
Venituri din lucrari si servicii prestate	285.797	41.622	
Venituri din vedente, locatii de gestiune si chirii	2.341.513	1.805.993	
Venituri din vanzarea marfurilor	406.855	400.957	
Venituri din activitati diverse		285.747	
Alte venituri din exploatare	2.053	26.186	
TOTAL	2.750.421	2.560.499	

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 economice-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.

Scaderea volumului vanzarilor de marfuri, precum si a celorlalte categorii de venituri si in mod deosebit a veniturilor din inchirierea de spatii, este ilustrata de evolutia cifrei de afaceri realizata in ultimii 6 ani:

2007 6.908.925 lei
2008 5.991.906 lei
2009 4.537.864 lei
2010 3.327.326 lei
2011 2.748.368 lei
2012 2.534.329 lei

În această situație deosebit de apăsătoare se află majoritatea entităților (și nu numai cele care au același obiect de activitate). În opinia subsemnatului situația economico-socială actuală este determinată de un complex de factori, dintre care:

- criza economico-financiară globală care a afectat și economia țării noastre;
- creșterea cursului de schimb a monedei naționale, cu efecte nefavorabile asupra prețurilor pe piața internă la marfurile importate;
- scăderea puterii de cumpărare a populației datorită lipsei locurilor de muncă, creșterii prețurilor atât la produsele de bază, precum și la energie electrică, termică, gaze naturale, apă etc.;
- majorarea impozitelor și taxelor locale precum și apariția unor noi taxe și altele;

Pentru S.C. Luceafarul S.A. unul din principalii factori care o afectează în desfășurarea activității îl constituie puternica concurență exercitată de complexurile comerciale de tip MALL, care au invadat municipiul și care comercializează produse - majoritatea achiziționate din import la prețuri cu mult inferioare celor de desfacere, marfuri a căror structură cuprinde majoritatea articolelor de care are nevoie populația (în unul din aceste complexuri am constatat printre gama sortimentală a marfurilor destinate vânzării se regăsesc și următoarele articole: boabe de porumb pentru floricele, semințe prajite de bostan și floarea soarelui, rădăcini de hrean, graț pentru coliva și urzici proaspete). Considerând că această situație are efecte deosebit de nefavorabile asupra situației economico-sociale, până va fi rezolvată, este necesară luarea de către Consiliul de Administrație a societății pentru dimensionarea cheltuielilor în concordanță cu veniturile preconizate a fi realizate în activitatea viitoare.

În prezent, nu se pune problema încetării sau întreruperii activității societății. Societatea neavând la această dată obligații fiscale restante la plată și nici împrumuturi bancare nerambursate, iar datoriile existente la 31.12.2012 provin din operațiuni curente, marea lor majoritate fiind lichidate în primele luni ale anului 2013.

12. Repartizarea profitului și structura impozitului pe profit

La data de 31.12.2012 societatea "Luceafarul" se înregistrează cu un profit net în sumă de 46.835 lei, care va fi repartizat, după aprobarea bilanțului, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

Contul de profit și pierdere prezintă la finele exercitiului financiar 2012 un profit brut în sumă de 63.113 și un profit net în sumă de 46.835 lei.

13. Relații cu părți afiliate

Societatea nu s-a înregistrat în exercitiul analizat cu tranzacții efectuate cu părți afiliate.

14. Structura și evoluția personalului

Toți angajații societății sunt membri ai Casei de Asigurări Sociale pe durata contractului de muncă, beneficiind totodată și de ajutor de somaj.

Societatea nu se înregistrează cu planuri de pensii, prin care, să se oblige, legal sau implicit să plătească drepturi salariale viitoare și nici să asigure beneficii angajaților sau după terminarea serviciului acestora.

Drepturile salariale pe termen scurt includ salariile, contribuțiile la asigurările sociale, la fondul de asigurări de sănătate și la fondul de somaj și sunt recunoscute ca și cheltuieli odată cu prestarea serviciilor de către acestea.

Obligația societății este să plătească contribuțiile atunci când acestea apar.

S.C. Luceafarul SA Bacău și-a desfășurat obiectul de activitate, în cursul anului analizat, cu un număr mediu de personal de 45 salariați, cu contract de muncă.

Totalul cheltuielilor cu remuneratiile personalului a fost de 709.618 lei, iar cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala, aferente, au insumat 197.513 lei.

La data de 31.12.2012, numarul mediu de salariati era de 45 persoane, rezultand o productivitate a muncii la cifra de afaceri de 56.318 lei/salariat/an, inferioara celei inregistrate in anul precedent (61.075 lei/salariat/an).

15. Conducerea societatii

Conducerea societatii a fost asigurata in anul 2012 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 contarcuiale in acest sens.

16. Calculul si analiza a principalilor indicatori economico-financiari

Indicatori economico-financiari

Nr. Crt.	INDICATORI	CALCUL	VALORI ABSOLUTE
I	Indicatori de lichiditate		
1	Lichiditate curenta	$2.709.321 / 724.489$	3.74
2	Lichiditate imediata	$(2.709.321 - 513.469) / 724.489$	3.03
II	Indicatori de gestiune (de activitate)		
1	Viteza de rotatie a activelor circulante	$2.534.318 / 2.709.321$	0.94
2	Viteza de rotatie a activelor totale	$2.534.318 / 5.284.823$	0.48
3	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$2.534.318 / 2.576.502$	0.98
4	Viteza de rotatie a stocurilor	$400.957 / 491.316$	0.82

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 valorilor 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.

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.

În mod similar s-a aproximat numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi (furnizori comerciali) și anume 93 zile, prin calcularea indicatorului viteza de rotație a creditorilor minus furnizori de imobilizări.

Eficacitatea managementului activelor imobilizate și activelor totale a fost evaluată prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate, respectiv active totale, stabilindu-se o viteza de rotație a activelor imobilizate de către societatea auditată de 1,6 ori și a activelor totale de 0,3 ori, în timpul exercitiului 2012.

Eficiența întreprinderii în zona de profit din resursele disponibile este redată de indicatorii de profitabilitate, numărul 10 și 11.

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține unitatea din bani investiți în afaceri. Capitalul angajat se referă la banii investiți în întreprindere atât de către acționari cât și de creditorii pe termen lung (include capitalul propriu și datoriile pe termen lung) sau activele totale minus datorii curente.

Valorile indicatorilor de profitabilitate scot în evidență faptul că societatea se situează cu volumul cheltuielilor aproape de limita veniturilor realizate.

Rezultatul pe acțiune stabilește că societatea a înregistrat un profit pe acțiune de 0,56 lei.

17. Note diverse

a) Evaluarea cu ocazia inventarierii patrimoniului S.C. Luceafarul S.A. Bacău s-a organizat în baza Deciziei nr. 1/2011, emise în acest scop, pe parcursul exercitiului 2012, în conformitate cu prevederile art. 7 din Legea Contabilității 81/1990 și ale prevederilor HG 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului.

Din valorificarea operațiunii de inventariere au rezultat diferențe, care au fost înregistrate în contabilitate, astfel:

- plusuri în valoare de 255 lei;

În conformitate cu prevederile O.M.F. 2856/2009 referitoare la inventarierea creanțelor și obligațiilor patrimoniale, au fost emise scrisori de confirmare a soldurilor pentru majoritatea creanțelor (în special cele mai vechi de 6 luni) prin care se elimină eventualele inadvertențe care pot să apară în relațiile cu partenerii respectivi.

Mentionăm, că la colectarea elementelor probante care să ne ofere o asigurare rezonabilă, că nu sunt anomalii semnificative în bilanțul contabil, nu am utilizat observația fizică -inventarierea faptică- și am efectuat limitat aprecierea procedurilor de verificare a auditului intern, aferent sistemului contabil al societății auditate.

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

c) Înregistrarea operațiunilor în contabilitate se face cronologic, potrivit planului de conturi general, cu respectarea Normelor Metodologice de utilizare a conturilor.

d) Balanța de verificare sintetică și balanțele analitice ale conturilor la care se pretează această evidență, sunt obținute cu ajutorul mijloacelor de prelucrare automată a datelor.

e) În balanța de verificare a conturilor sintetice, încheiată la 31.12.2012 datele corespund cu soldurile din balanțele analitice încheiate la aceeași dată.

f) Bilanțul contabil pe anul 2012 s-a întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice în conformitate cu prevederile Reglementărilor Contabile aprobate prin MFP nr. 3055/2009.

g) Contul de profit și pierdere la 31.12.2012 a fost întocmit pe baza rulajelor conturilor de venituri și cheltuieli din balanța conturilor sintetice, urmărindu-se, respectarea principiului independenței exercitiului financiar, care presupune delimitarea în timp a veniturilor și cheltuielilor aferente activității unității patrimoniale pe măsura angajării acestora și trecerii lor la rezultatul exercitiului financiar la care se referă.

h) Referitor la întocmirea și completarea la zi a registrelor contabile obligatorii conform Legii Contabilității nr. 82/1991, a O.M.F.P. nr. 3055/2009 pentru aprobarea Normelor reglementărilor contabile, societatea auditată întocmeste lunar Registrul Cartea Mare, emis informatizat, având înregistrate la Administrația Financiară Bacău registrele Jurnal (3861/1999), Inventar (3861/1999), Fiscal 112/2002).

În conformitate cu art. 177 (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare S.C. Luceafarul S.A. Bacău are întocmite și ținute la zi următoarele registre: Registrul sedintelor și deliberărilor Consiliului de Administrație, Registrul sedintelor și deliberărilor Adunării Generale a Acționarilor, Registrul Acționarilor.

18. Principiul continuității activității

Situațiile financiare întocmite de S.C. Luceafarul S.A., au fost elaborate pornind de la ipoteza ca societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil nefiind nevoie de întocmirea lor pe o bază diferită de evaluare (cum ar fi necesar în situația unei intenții de lichidare sau de reducere semnificativă a activității).

Previziunile realiste cuprinse în bugetele de venituri și cheltuieli, aferente perioadelor următoare stau la baza acestor ipoteze.

19. Evenimente ulterioare bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente atât favorabile, cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere.

Pot fi identificate evenimente care fac dovada condițiilor existente la data bilanțului și care conduc la ajustarea bilanțului, cât și evenimente care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, acestea nu conduc la ajustarea situațiilor financiare.

În desfășurarea activității S.C. Luceafarul S.A. Bacău nu s-a confruntat cu evenimente deosebite ulterioare datei bilanțului a căror prezentare să fie necesară.

Bacău, 02.04.2013

Auditor,

prin auditor Bordeianu Costica
membru C.A.F.R. cu nr. 1356

