

**RAPORT DE AUDIT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE
ANUALE ÎNTOCMITE LA 31.XII.2011**

**VIORICA NICULAE, auditor financiar,
membră a Camerei Auditorilor
Financiari din România
Carnet nr. 329/01.03.2001**

Raport de audit asupra situațiilor financiare anuale ale S.C. BUCUR S.A. întocmite la 31.XII.2011

Noi am procedat la auditarea conturilor anuale (bilanțul contabil încheiat la 31 dec. 2011, contul de profit și pierdere, fluxul de trezorerie, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte anexe) și a situației patrimoniului pentru exercițiul încheiat la această dată, care se referă la:

- patrimoniu net..... 145.486.777 lei
- cifra de afaceri.....9.910.098 lei
- rezultatul net al exercițiului.....(-)1.106.780 lei

Intocmirea și prezentarea fidelă a datelor evidențiate în conturile la 31.XII.2011 verificate în vederea auditării bilanțului contabil sunt stabilite sub responsabilitatea conducerii SC BUCUR SA, existența patrimonială și evidențierea rezultatelor inventarierii fiind, de asemenea, în responsabilitatea societății. Responsabilitatea conducerii include: conceperea, implementarea și mentinerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative, selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate și elaborarea estimărilor contabile rezonabile.

Responsabilitatea auditorului este de a prezenta o opinie asupra situațiilor financiar-contabile pe baza auditului efectuat. Auditul a fost desfășurat în concordanță cu Standardele Internaționale de Audit, Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare .

Aceste standarde cer ca auditarea și certificarea să fie planificate și executate astfel încât să se obțină o asigurare rezonabilă că nu există anomalii semnificative în conturile anuale. Verificarea și certificarea constau în a examina, pe bază de sondaje, elementele probante care să justifice sumele și informațiile conținute în conturile anuale. Ele constau, de asemenea, atât în

evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite și estimărilor semnificative făcute de către conducerea societății pentru închiderea conturilor anuale, cât și în efectuarea unei revederi a prezentării de ansamblu a acesteia.

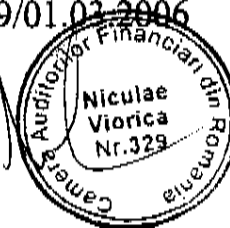
Noi estimăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate și furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre cu următoarele rezerve:

- Societatea nu a considerat necesară constituirea și înregistrarea în contabilitate a unor provizioane pentru litigii, deși are pe rol 3 litigii civile de revendicări imobiliare.

Ca urmare a celor arătate, cu rezerva menționată, considerăm că bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, fluxul de trezorerie și celelalte note au fost întocmite de o manieră adecvată în toate aspectele semnificative pentru exercițiul financiar încheiat la 31.XII.2011.

27.02.2012

Auditor financiar,
VIORICA NICULAE
membră a Camerei Auditorilor
Financiari din România
Carnet nr. 329/01.03.2006



Adresa: București, Str. Arad nr. 28, sector 1, București

SINTEZA RAPORTULUI DE AUDITARE A SITUAȚIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

Societatea comercială BUCUR SA își conduce contabilitatea după legislația și normele contabile românești, respectiv Legea Contabilității 82/1991, republicată și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Se apreciază că există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permit obținerea informațiilor necesare conducerii și realizării funcțiilor întreprinderii.

De asemenea, societatea are organizat audit intern care oferă garanții în ceea ce privește realizarea bunei gestionări a patrimoniului firmei.

Procedurile interne de activitate asigură disciplina și protecția valorilor patrimoniale

- În anul 2011, societatea a înregistrat o evoluție apreciată ca fiind slabă a principalilor indicatori financiari și de bonitate, încheind exercitiul financiar cu pierdere.

- Controlul conturilor anuale și al bilanțului contabil la 31 decembrie 2011 s-a făcut efectuând diligențele și investigațiile pe care le-am considerat oportune, conform normelor de audit financiar.

Obiectivele avute în vedere au fost următoarele:

Studierea conturilor anuale și a bilanțului întocmit la 31 decembrie 2011 prin metode și tehnici specifice astfel încât să se facă aprecieri cu privire la:

I. Regulile și metodele contabile:

- a) Imobilizări necorporale
- b) Imobilizări corporale
- c) Stocuri
- d) Creanțe și datorii
- e) Disponibilitățile la bancă și în casă
- f) Provizioane pentru deprecierea activelor

II. Informații complementare privind:

A. Note asupra bilanțului contabil:

- 1) Imobilizări și amortismente
- 2) Stocuri
- 3) Creanțe
- 4) Mijloace bănești
- 5) Datorii
- 6) Capitalul propriu
- 7) Provizioane

B. Note asupra contului de profit și pierderi:

- 8) Volumul, structura și evoluția cifrei de afaceri
- 9) Volumul și structura pierderii
- 10) Recuperarea pierderii

C. Diverse:

- 11) Informații privind salariații
- 12) Alte aspecte

D. Indicatori de performanță

E. Concluzii

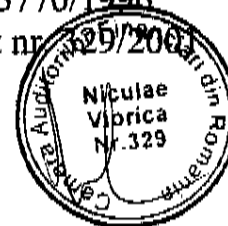
Cu rezerva menționată în penultimul paragraf de raport, bilanțul contabil și contul de profit și pierdere întocmite la 31 decembrie 2011 sunt de o manieră adecvată în toate aspectele semnificative.

AUDITOR FINANCIAR

VIORICA NICULAE

expert contabil, carnet nr. 5770/1996

auditor financiar, certificat nr. 329/2001



ADRESA : BUCURESTI,SECTOR 1, STR.ARAD, NR.28

COMENTAREA DETALIATĂ A SITUAȚIILOR FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR AL ANULUI 2011 CA PARTE INTEGRANTĂ A RAPORTULUI DE AUDIT

Societatea comercială BUCUR SA cu sediul social în București, str. Vișinilor nr. 25, sector 2, a fost înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/392/1991 și are codul unic de înregistrare nr. 1584234, obiectul principal de activitate fiind comerțul cu ridicata și en detail cu mărfuri alimentare și nealimentare și prestări de servicii (depozitare, manipulare, comercializare pentru producători și importatori de mărfuri).

I. REGULI ȘI METODELE CONTABILE

a.b. Activele fixe necorporale și corporale din patrimoniu sunt evaluate la costul de achiziție în contabilitatea curentă și la valoarea netă contabilă în bilanț (valoare determinată prin scăderea amortizării din valoarea de intrare).

Metoda de calcul a amortizării este lineară. Contabilitatea curentă a mijloacelor fixe se realizează pe calculator.

Nu s-au constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor.

c. Contabilitatea curentă a stocurilor se conduce pe calculator după metoda cantitativ-valoric pe feluri de sortimente aplicându-se inventarul permanent.

d. Creanțele și datoriile sunt evaluate la valoarea nominală din momentul angajării, atât în contabilitatea curentă, cât și în bilanț.

Creanțele și datoriile în devize, la data plății sau încasării, se evaluează la cursul de schimb din ziua respectivă. Cele existente la data încheierii fiecărei luni sunt evaluate în funcție de cursul de schimb al valutei respective din ultima zi din luna. Diferențele se înregistrează în venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

e. **Disponibilitățile în devize** de la bancă și în casă sunt evaluate în contabilitatea curentă la cursul de schimb din data plății sau încasării. La închiderea fiecărei luni pentru disponibilitățile existente evaluarea se face la cursul de schimb din ultima zi din luna.

Societatea a efectuat inventarierea generală a patrimoniului în vederea punerii de acord a datelor din contabilitate cu situația reală a patrimoniului.

S-au inventariat 8 gestiuni și în bilanț s-au înregistrat plusuri în valoare de 2,10 lei și minusuri în valoare de 411,66 lei.

Pentru minusuri s-au efectuat rețineri din garanții sau salarii.

f. Precizăm că în anul 2011 societatea a considerat necesar să constituie provizioane pentru deprecierea stocurilor în suma de 6.851 lei.

II. A. BILANȚUL CONTABIL LA 31 DECEMBRIE 2011

- lei -

Nr. crt.	Denumire	Nr. Rd.B.	Sold	
			30.XII.2010	30.XII.2011
A	Active imobilizate			
I.	Imobilizări necorporale	06	1.688	1.703
II.	Imobilizări corporale	11	139.266.368	138.490.997
III.	Imobilizări financiare	18	1.629.673	1.086.371
	Total active imobilizate	19	140.897.729	139.579.071
B.	Active circulante			
I.	Stocuri	24	529.984	518.042
II.	Creanțe	30	1.012.601	648.568
III.	Investiții financiare pe termen scurt	33	-	-
IV.	Casă și conturi în bănci	34	4.935.342	5.660.645
	Total active circulante	35	6.477.927	6.827.255
C.	Cheltuieli în avans	36	3.208	13.779
D:	Datorii ce trebuie plătite într-un an	45	547.700	638.780
E.	Active circulante, respectiv da-			

	torii curente nete	46	5.916.863	6.124.585
F.	Active minus datorii curente	47	146.814.592	145.703.656
G.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	56	88.821	73.936
H.	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	60	70.470	82.928
I.	Venituri in avans	66	79.837	137.684
	Capital și rezerve			
J.	Capital subscris, varsat	70	8.781.945	8.781.945
III.	REZERVE REEVALUARE	72	135.579.010	134.984.542
IV.	Rezerve	77	2.120.404	2.827.070
V.	Rezultatul reportat sold C	81		-
VI.	Rezultatul exercițiului sold C/D	83	126.193	(-1.106.780)
	Repartizare profit	85	15.516	-
	Total capitaluri proprii	88	146.592.036	145.486.777

Analiza bilanțului pentru anumite elemente se prezintă astfel:

1. Imobilizări și amortismente

- lei -

Elemente de imobilizări	Valori brute la 01.01.2011	Creșteri	Reduceri	Valori brute la 31.12.2011
Imobilizări necorporale	18.536	1.127	11.142	8.521
Imobilizări corporale	139.971.472	30.489	41.788	139.960.173
Imobilizări financiare	3.304.649	209.667	1.811.521	1.702.795
TOTAL	143.294.657	241.283	1.864.451	141.671.489
AMORTIZĂRI				
Imobilizări necorporale	16.848	1.112	11.142	6.818
Imobilizări corporale	705.104	784.518	20.446	1.469.176
TOTAL	721.952	785.630	31.588	1.475.994

La 31.12 2011 societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale-terenuri si cladiri.

Pentru imobilizarile financiare în valoare bruta de 1.702.795 lei s-a constituit un provizion de depreciere în suma de 616.424 lei.

Imobilizarile financiare reprezintă, în principal, acțiuni deținute de societate în stoc la mai multe societăți astfel:

- investitii făcute în piata de capital.(net).....72.715 lei
- interese de participare 1.000.000 lei

2. Stocuri

Analizând stocurile față de începutul anului 2011 se constată o scădere valorică la principalele elemente de stocuri cu 11.942 lei.

În cadrul stocurilor ponderea o dețin mărfurile în depozit (293.779lei) și în unitățile cu amănuntul (304.400 lei).

3. Creanțele sunt pe total în scadere cu 364.033 lei.

Pentru creanțele incerte societatea a constituit un provizion în valoare de 352.769 lei .

4. Mijloace bănești

Disponibilitățile monetare la 31 decembrie 2011, în sumă de 5.660.645 lei, sunt în creștere față de începutul anului cu suma de 725.303 lei. Ele se prezintă în structură astfel:

- lei -	
conturi la bănci în lei	5.452.972
conturi la bănci în devize	91.182
casa în lei	36.168
alte valori	80.002

5. Datorii

Suma totală a datoriilor este de 638.780 lei, fiind în creștere cu 2.258 lei, din care 203.336 lei reprezintă soldul furnizorilor de achitat.

Furnizori neachitați mai vechi de 30 de zile 18.418 lei

Furnizori neachitați mai vechi de 90 de zile 7.638 lei

Alte datorii pe care societatea le are de achitat se referă la : TVA de plată (108.610 lei), la salarii (96.157lei)și taxe de plată pentru luna decembrie 2011 la Bugetul statului(173.826)si Bugetul asigurarilor sociale(160.945 lei)

6. Capitalul propriu

a) Capitalul social

La 31 decembrie 2011, societatea are înregistrat în bilanțul contabil un capital de 8.781.945 lei, adică 87.819.450 acțiuni în valoare de 0,1 leu fiecare.

Structura acționariatului este următoarea:

Denumirea acționarilor	Nr. Acțiuni	lei	Procent
SIF Muntenia	59.697.701	5.969.770	67, 977%
Persoane juridice și fizice	28.121.749	2.812.175	32, 023%

b) Evoluția capitalurilor proprii

- lei -

Indicatori	31.12.2010	31.12.2011
1. Capital social	8.781.945	8.781.945
- capital subscris vărsat	8.781.945	8.781.945
2. Rezerve din reevaluare	135.579.010	134.984.542
3. Legale	853.003	853.003
4. Alte rezerve	1.267.401	1.974.067
5. Rezultatul reportat		
6. Rezultatul exercițiului	126.193	(-1.106.780)
7. Repartizarea profitului	15.516	-
Total capitaluri proprii	146.592.036	145.486.777

Se remarcă o scădere a capitalurilor proprii la 31.XII.2011 față de 31 decembrie 2010, cu 1.105.259 lei, datorita pierderii existente la finele anului

7. Situația provizioanelor

În cursul anului 2011, societatea are un provizion pentru deprecierea imobilizărilor financiare în suma de 616.424 lei, altul pentru clienți incerti de 352.769 lei și pentru stocuri de 6851 lei.

Menționăm că societatea are pe rol 3 litigii civile de revendicări imobiliare pentru care nu s-au constituit provizioane.

B. Contul de profit și pierdere

Este întocmit la 31.XII.2011 pe baza datelor din contabilitate și se prezintă astfel:

Nr. crt. formular	Denumirea indicatorului	Nr. Rd. formular	31.12.2010	31.12.2011
1.	Cifra de afaceri netă (rd.02+03)	01	13.857.835	9.910.098
	Producția vândută	02	5.132.932	3.415.905
	Venituri din vânzarea mărf.	03	8.724.903	6.494.193
4.	Alte venituri din exploatare	10	536.465	893.275
	Venituri din exploatare - total	12	14.394.300	10.803.373
5.	a) Cheltuieli cu mat. Prime și materiale	13	129.495	84.170
	- alte cheltuieli materiale	14	21.601	22.555
	b) alte chelt. din afară (energie și apă)	15	634.913	467.278
	c) chelt. privind mărfurile	16	7.525.288	5.640.962

6.	Cheltuieli cu personalul (rd.15+16)	18	4.237.822	3.483.437
	a) salarii	19	3.339.564	2.745.061
	b) chelt. cu asigurările și prot. soc.	20	898.258	738.376
7.	a) Ajust. val. imobil. Corporale și necorp.	21	417.353	785.628
	a1) Cheltuieli	22	417.353	785.628
8.	Alte cheltuieli de exploatare	27	1.514.446	1.505.298
8.1	1) Cheltuieli privind prestațiile externe	28	1.299.730	1.240.933
8.2	2) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăm. asim.	26	208.241	258.474
8.3	Alte cheltuieli	29	6.475	5.891
	Cheltuieli de exploatare - total	35	14.242.189	12.366.083
	Rezultatul din exploatare - profi	36	152.111	(-) 1.562.710
9.	Venituri din invest. financ.	38	28.597	843
11.	Venituri din dobânzi	42	303.707	314.021
	Alte venituri financiare	44	23.917	769.933
	Venituri financiare - Total	45	356.221	1.084.797
	Cheltuieli financiare - Total	52	169.412	628.867
	Rezultat financiar	53	186.809	455.930
14.	Rezultat curent - profit	55	338.920	(-)1.106.780
	Venituri totale	61	14.750.521	11.888.170
	Cheltuieli totale	62	14.411.601	12.994.950
	Rezultatul brut - profit	63	338.920	(-)1.106.780

- venituri din prod. vândută (prestări de servicii și chirii)	3.415.905	28,73
- venituri din vânz. mărf	6.494.193	54,62
- alte venituri din exploatare	893.273	7,52
- venituri financiare	1.084.797	9,13
TOTAL	11.888.170	100,0%

De asemenea, analizând **cheltuielile** în structură, se observă:

- lei -

- % -

- cheltuieli cu materii prime și materiale și alte cheltuieli materiale	106.725	0,82
- cheltuieli cu energia și apa	467.276	3,60
- cheltuieli cu amortiz.	785.628	6,05
- cheltuieli cu personalul	3.495.895	26,90
- cheltuieli cu vânzarea mărfurilor	5.636.793	43,37
- cheltuieli privind prestații externe	1.240.933	9,55
- cheltuieli diverse	374.357	2,88
- cheltuieli cu impozite și taxe	258.474	1,99
- cheltuieli financiare	628.867	4,84
TOTAL	12.994.950	100,00

10. Recuperarea pierderii

Pierderea neta în valoare de (-)1.106.780 lei urmează să se acopere conform hotărârii Adunării Generale a Actionarilor de aprobare a bilanțului contabil.

C. Note diverse

11. Informații privind salariații

Societatea are un număr mediu de salariați de 82, pentru care s-au achitat salarii de 2.745.061 lei și cheltuieli cu asigurările sociale și de sănătate de 738.376 lei.

D. Indicatori de performanță

1. **Rata profitului din exploatare** = Profit din exploatare/
Cifra de afaceri0 %
2. **Marjă brută a profitului** = Profit brut/Cifra de afaceri 0 %
3. **Marjă netă a profitului** = Profit net/Cifra de afaceri0 %
4. **Rata rentabilității veniturilor**= Profit brut/
Venituri totale0 %
5. **Rata rentabilității capitalului** = Profit brut/
Capital propriu0 %
6. **Lichiditate curentă** = Active circulante/
datorii curente.....10,7 %
7. **Lichiditate imediată** = Active curente-stocuri/
datorii curente9,9 %
8. **Viteza de rotație a debitelor clienți** = Sold mediu clienți/
Cifra de afaceri x 365 28 zile
9. **Viteza de rotație a creditelor furnizori** =
sold mediu furnizori/cifra de afacere x 365 zile5 zile

E. Concluzii

- Inventarierea patrimoniului s-a făcut în conformitate cu prevederile legii contabilității nr. 82/1991 republicata și a normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului aprobate prin OMF 2861/2009. S-au realizat 8 inventare, iar rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate.

- La evaluarea elementelor de patrimoniu din bilanțul contabil pe 2011 s-au avut în vedere reglementările legale în vigoare.

- Se întocmesc registrele contabile prevăzute de Legea contabilității 82/1991, republicata, respectiv registrul jurnal, registrul inventar și cartea mare.

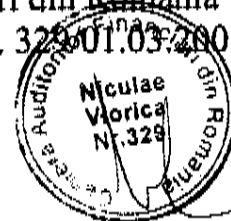
- Sumele din balanța de verificare corespund cu datele din conturile sintetice și acestea cu cele analitice.

- Bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, fluxul de trezorerie și anexele au fost întocmite pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice și a celor analitice.

-Raportul administratorilor este in conformitate cu situatiile financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 dec.2011.

În opinia noastră, cu rezerva arătata la pagina nr.3 a raportului, situațiile financiare ale societății sunt întocmite de o manieră adecvată în toate aspectele semnificative pentru exercițiul financiar încheiat la 31. XII. 2011, în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicata și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare .

VIORICA NICULAE
membră a Camerei Auditorilor
Financieri din România
Carnet nr. 328/01.03.2001



Adrsa: București, Str. Arad, nr.28, sector 1